



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej KGL sporządzone na
dzień 31 grudnia 2017 r.
i za okres
od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.**

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	4
B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2017 ROK.....	6
D. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017.....	9
E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2017 ROK.....	14
I. ZGODNOŚĆ Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI.....	14
II. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	14
III. OPIS PRZYJĘTYCH I ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	18
IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY ..	38
V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	38
VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	38
VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW.....	39
VIII. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	39
IX. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL.....	42
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	42
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	42
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	44
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY.....	44
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	45
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	48
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	50
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	51
NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	51
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	52
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	52
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	52
NOTA 12A. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	55
NOTA 12B. ŚRODKI TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	55
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	56
NOTA 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ).....	57
NOTA 15. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	57
NOTA 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE.....	58
NOTA 17. ZAPASY.....	58

NOTA 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	60
NOTA 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	61
NOTA 20. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	62
NOTA 21. AKCJE WŁASNE	63
NOTA 22. POZOSTAŁE KAPITAŁY	63
NOTA 23. NIEPODZIELONY WYNIK FINASOWY	64
NOTA 24. KREDYTY I POŻYCZKI	64
NOTA 25. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	69
NOTA 26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z WYŁĄCZENIEM KREDYTÓW I LEASINGÓW	69
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	69
NOTA 28. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON.....	70
NOTA 29. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU GRUPY I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	70
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU	71
NOTA 31. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	73
NOTA 32. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	73
NOTA 33. POZOSTAŁE REZERWY	74
NOTA 34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	74
NOTA 35. INSTRUMENTY FINANSOWE	78
NOTA 36. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	81
NOTA 37. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	81
NOTA 38. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA DLA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W TYM DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	82
NOTA 39. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	83
NOTA 40. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE	83
NOTA 41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	83
NOTA 42. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	84
NOTA 43. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO.....	84
NOTA 44. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	84
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	86

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2017 – 31.12.2017		01.01.2016 – 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	343 142	80 841	290 524	66 395
Koszt własny sprzedaży	290 809	68 512	243 805	55 718
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	52 333	12 329	46 719	10 677
Zysk (strata) brutto	18 726	4 412	16 776	3 834
Zysk (strata) netto	15 195	3 580	13 437	3 071
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	7 159 200	7 159 200	7 159 200	7 159 200
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	2,12	0,50	1,88	0,43
EBITDA	31 589	7 442	27 048	6 182
BILANS				
Aktywa trwałe	139 597	33 469	111 849	25 282
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	234	56	234	53
Aktywa obrotowe	112 266	26 916	105 550	23 859
Kapitał własny	108 042	25 904	94 215	21 296
Rezerwy	7 587	1 819	6 131	1 386
Zobowiązania długoterminowe	57 309	13 740	54 474	12 313
Zobowiązania krótkoterminowe	75 468	18 094	60 377	13 648
Otrzymane dotacje	3 692	885	2 437	551
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	15,09	3,62	13,16	2,97
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 851	8 211	8 749	2 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 751)	(4 653)	(27 868)	(6 369)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 996)	(3 297)	(2 441)	(558)

Kurs EUR/PLN	2017	2016
- dla danych bilansowych	4,1709	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2447	4,3757

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2017 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej



KORPORACJA KGL S.A.

Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin

Nazwa: KORPORACJA KGL S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: MOŚCISKA, UL. POSTĘPU 20, 05-080 IZABELIN

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności:

- PRODUKCJA OPAKOWAŃ Z TWORZYW SZTUCZNYCH
- PROWADZENIE HANDLU WYROBAMI CHEMICZNYMI

Organ prowadzący rejestr: SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY. XIV
WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Numer KRS: 0000092741

Korporacja KGL S.A. jest spółką akcyjną prawa handlowego z siedzibą w Mościskach przy ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Sądzie Gospodarczym dla m. ST. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000092741. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych, handel wyrobami chemicznymi oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi zakwalifikowane według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności pod numerem – odpowiednio 22, 22, Z; 46, 75, Z; oraz 68, 20, Z.

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca Korporacja KGL S.A. i jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na 31 grudnia 2017 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku**Zarząd:**

Na dzień 31 grudnia 2017 r. w skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji w Zarządzie	Początek obecnej kadencji	Koniec obecnej kadencji
Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Lech Skibiński	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	14 listopada 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji	Początek obecnej kadencji	Koniec kadencji
Tomasz Michał Dziekan	Przewodniczący Rady Nadzorczej	8 maja 2015 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Artur Lebedziński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Hanna Skibińska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopad 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Lilianna Gromkowska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopad 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Bożena Kubiak	Członek Rady Nadzorczej	14 listopad 2001 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.
Maciej Gromkowski	Członek Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016 r.	9 czerwca 2016 r.	8 czerwca 2021 r.

V. Biegli rewidenci

BDO Sp. z o. o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

VI. Prawnicy

Rykowski & Gniewkowski
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Spółka Komandytowa
Al. Niepodległości 124 lok. 16, 02-577 Warszawa

VII. Banki (współpracujące w okresie sprawozdawczym)

- ING Bank Śląski S.A.
- Bank Millennium S.A.
- Bank BGŻ BNP PARIBAS S.A.
- BANK Zachodni WBK S.A.

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w WZ
Lech Skibiński	1 337 300	18,68%	2 339 588	20,95%
Krzysztof Gromkowski	1 359 800	18,99%	2 362 088	21,15%
Ireneusz Strzelczak	1 359 800	18,99%	2 362 088	21,15%
Zbigniew Okulus	1 352 300	18,89%	2 354 588	21,08%
OFE Nationale Nederlanden	600 000	8,38%	600 000	5,37%
TFI Aviva Investors Poland	726 989	10,15%	726 989	6,51%

IX. Spółki zależne na dzień 31.12.2017 roku

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale jednostki zależnej	Udział w ogólnej liczbie głosów	Metoda konsolidacji	Rok objęcia kontroli
Marcato Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	2004
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	2002
UAB Korporacja KGL	100%	100%	pełna	2002
Moulds Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	2017

Marcato Sp. z o.o.**Rzakta 82, 05-408 Glinianka, gmina Wiązowna**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym M. St. Warszawy, XIV Wydział Rejestrowy pod numerem KRS 0000014309. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

C.E.P. Polska Sp. z o.o.**Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin**

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym M. St. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000186043.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi a także prowadzenie handlu wyrobami chemicznymi w kraju i zagranicą.

UAB Korporacja KGL**Wilno (Litwa), ul. Paneriu 51**

Spółka prawa litewskiego zarejestrowana w Wilnie.

Moulds Sp. z o.o. z siedzibą w Niepruszewie, Polska – posiadająca 98,82% udziałów w FFK Moulds Sp. z o.o. sp.k., 64-320 Niepruszewo, ul. Świerkowa 19B,

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod nr KRS 0000363729.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest obróbka metali i nakładanie powłoki na metale.

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 09 kwietnia 2018 roku.

**D. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
KORPORACJA KGL S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017.**

Rachunek zysków i strat	nota	za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1,2	155 661	136 797
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1,2	187 481	153 727
III. Przychody ze sprzedaży		343 142	290 524
IV. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	121 182	108 226
V. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	169 627	135 579
VI. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2	52 333	46 719
VII. Pozostałe przychody operacyjne	4	1 923	1 344
VIII. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	2,3	33 979	27 089
IX. Pozostałe koszty operacyjne	4	145	1 777
X. Zysk operacyjny		20 132	19 198
XI. Przychody finansowe	5	1 808	385
XII. Koszty finansowe	5	3 214	2 807
XIII. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 726	16 776
XIV. Podatek dochodowy	6	3 530	3 339
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		15 195	13 437
XVI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		15 195	13 437
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca na udziały niekontrolujące		1	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		15 194	13 437
<hr/>			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	8	2,12	1,88
Podstawowy za okres obrotowy		2,12	1,88
Rozwodniony za okres obrotowy		2,12	1,88
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,00	0,00

Mościska 09.04.2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		15 194	13 437
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		15 194	13 437
w tym przypadająca na udziały niekontrolujące			
Inne całkowite dochody, w tym:	10	(30)	69
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym:			
- odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny			
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
w tym przypadające mniejszości			
- odniesione na kapitał zapasowy			
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
w tym przypadające mniejszości			
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych		(17)	11
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		(17)	11
w tym przypadające na udziały niekontrolujące			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	32	(16)	72
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	11	3	(14)
w tym przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Suma dochodów całkowitych za okres:		15 165	13 506
w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		15 165	13 506

Pogrupowanie całkowitych dochodów	NOTA	za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres:		15 194	13 437
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, zostaną przeniesione do wyniku okresu	10	(17)	11
Dochody całkowite, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu	10	(16)	72
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach zostaną przeniesione do wyniku okresu			
Podatek dochodowy od dochodów całkowitych, które w późniejszych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku okresu		3	(14)
Suma dochodów całkowitych		15 165	13 506

Mościska, dnia 09.04.2018 r.

Aktywa	nota	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
I. Aktywa trwałe		139 597	111 849
1. Wartości niematerialne i prawne	13	1 020	187
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12	138 314	111 310
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	49	46
4. Należności długoterminowe	16	213	307
II. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12B	234	234
III. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		112 266	105 550
1. Zapasy	17	51 353	46 994
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15,18	49 663	47 873
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	18	176	633
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15,19	11 073	10 051
AKTYWA RAZEM		252 097	217 633

Pasywa	nota	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
I. Kapitał własny ogółem		108 042	94 215
1. Kapitał akcyjny	20	7 159	7 159
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	22	30 071	30 071
3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(64)	(47)
4. Zyski zatrzymane	22,23	70 830	56 995
- w tym zysk należący do udziałowców niekontrolujących		1	0
5. Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczonego	32	24	37
6. Kapitał udziałowców niekontrolujących		21	
II. Rezerwy na zobowiązania		7 587	6 131
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	7 381	5 966
2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	32	206	165
III. Zobowiązanie długoterminowe		57 309	54 474
1. Kredyty i pożyczki	24	36 825	34 518
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	20 484	19 956
III. Zobowiązania krótkoterminowe		75 468	60 377
1. Kredyty i pożyczki	24	1 835	1 972
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	9 035	7 729
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27,33	62 036	48 250
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15	0
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33	2 548	2 426
IV. Otrzymane dotacje	31	3 692	2 437
PASYWA RAZEM		252 097	217 633

Mościska, dnia 09.04.2018 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Wielkości ujęte w kapitale w związku ze zmianą założeń aktuarialnych	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	7 159	(47)	87 066	37	94 215	0	94 215
Zysk (strata) netto			15 194		15 194	1	15 195
Podwyższenie kapitału					0		0
Wartość udziałów niekontrolujących						21	21
Nadwyżka ze sprzedaży akcji					0		0
Inne dochody całkowite		(17)		(13)	(30)		(30)
Korekty błędów					0		0
Całkowite dochody ogółem	0	(17)	15 194	(13)	15 165	22	15 187
Dywidenda wypłacona			(1 360)		(1 360)		(1 360)
Kapitał własny na 31.12.2017 r.	7 159	(64)	100 901	24	108 020	22	108 042
Dwanaście miesięcy zakończonych							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	7 159	(58)	73 629	(21)	80 709	0	80 709
Zysk (strata) netto			13 437		13 437		13 437
Podwyższenie kapitału					0		0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji					0		0
Inne dochody całkowite		11		59	69		69
Korekty błędów					0		0
Całkowite dochody ogółem	0	11	13 437	59	13 506	0	13 506
Dywidenda wypłacona							
Kapitał własny na 31.12.2016 r.	7 159	(47)	87 066	37	94 215	0	94 215

Mościska, dnia 09.04.2018 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	w tys. zł	w tys. zł
	31.12.2017	31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	18 726	16 776
II. Korekty razem:	16 126	(8 026)
1. Zyski (straty) przypadające na udziały niekontrolujące	1	0
2. Zysk na okazijnym nabyciu udziałów w jedn. zależnych	(362)	0
3. Amortyzacja	11 457	7 851
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 252)	842
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 851	1 264
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(122)	(217)
7. Zmiana stanu rezerw	41	(11)
8. Zmiana stanu zapasów	(4 273)	(7 681)
9. Zmiana stanu należności	(1 191)	(17 313)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 973	8 371
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 255)	860
12. Zapłacony podatek dochodowy	(1 701)	(2 900)
13. Inne korekty	(40)	907
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	34 851	8 749
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	696	227
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	137	227
2. Inne wpływy inwestycyjne (środki pieniężne uzyskane w ramach nabycia Moulds/FFK)	559	
II. Wydatki	20 447	28 095
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 847	28 095
2. Wydatki na aktywa finansowe, w tym: - nabycie aktywów finansowych (Moulds Sp. z o.o.)	600	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(19 751)	(27 868)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	12 241	13 042
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych		
2. Kredyty i pożyczki	10 473	12 699
3. Środki uzyskane z dotacji	1 698	
4. Inne wpływy finansowe w tym odsetki	71	343
II. Wydatki	26 237	15 483
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	1 360	
3. Spłaty kredytów i pożyczek	10 921	1 172
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 973	12 704
5. Odsetki	1 921	1 607
6. Inne wydatki finansowe	62	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(13 996)	(2 441)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 104	(21 559)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 022	(21 559)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(82)	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 051	31 610
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 073	10 051
Pozycja inne korekty obejmuje:	31.12.2017	31.12.2016
spisanie należności podatkowej		786
zwrot podatku zapłaconego	28	84
różnice z przeliczenia jednostek	(17)	11
inne korekty	(52)	26
Razem	(40)	907

Komentarze do sprawozdania z przepływów znajdują się w nocie 44.

Mościska, dnia 09.04.2018 r.

E. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL S.A. ZA 2017 ROK.

I. ZGODNOŚĆ Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

II. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

• Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Zmiany te zostały przeanalizowane pod kontem wpływu na konieczność dodatkowych ujawnień i odpowiednie informacje zostały ujęte w nocie 44.

Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności. Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

Zastosowanie nowych standardów nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej technologii.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych rok 2017 i/lub na dzień 31 grudnia 2017 roku.

- **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W sprawozdaniu finansowym za rok 2017 Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Wszystkie nowe standardy zostały przeanalizowane, ze szczególnym uwzględnieniem zmian wprowadzanych przez MSSF 9, 15, 16. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Zgodnie z wymogami standardu instrumenty finansowe mogą być klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej, (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) lub wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Standard wprowadza również nowe podejście „oczekiwanych strat” do szacowania utraty wartości.

Grupa zweryfikowała posiadane aktywa finansowe oceniając, że większość należności i środków pieniężnych w dalszym ciągu będzie wyceniana w wartości zamortyzowanego kosztu. Inne podejście może być jednak zastosowane do należności objętych umowami faktoringu pełnego, które co do zasady wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. W ocenie Grupy wpływ takiej wyceny na moment wprowadzenia standardu czyli 1 stycznia 2018 nie powinien znacząco wpłynąć na całkowitą wycenę portfela należności.

Drugi istotny dla Grupy aspekt - szacowanie utraty wartości na bazie przyszłych oczekiwanych strat dotyczy głównie odpisów na należności. Analiza danych historycznych dotyczących ponoszonych strat z tytułu nieściągalności długów wykazała niewielki wpływ tego typu odpisów na poziom należności, głównie z powodu stosowania ubezpieczeń należności. Wobec małej istotności zmian w wycenie, Grupa nie ujawnia danych ilościowych i wartościowych na moment bieżącego sprawozdania.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen.

Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

Grupa przeanalizowała strukturę realizowanych przychodów odrębnie dla każdego z prezentowanych segmentów opierając się na zalecanych założeniach pięciu kroków oceny. Zweryfikowano umowy sprzedaży ze szczególnym naciskiem na umowy partnerskie pod względem udzielanych rabatów, umowy dostawy pod względem identyfikacji różnych świadczeń oraz moment ujęcia przychodów. Na moment publikacji obecnego sprawozdania Grupa kończy analizę, jednak w ramach wstępnej oceny wpływ przekształconych danych na moment pierwszego ujęcia zmian będzie niewielki. Z tego względu w niniejszym sprawozdaniu nie zaprezentowano danych ilościowych i wartościowych zmian.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku, zakłada przyjęcie wdrożenia metodą retrospektywną, zmodyfikowaną.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa zastosuje te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 16 Leasing

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych niezależnie od ich rodzaju, o ile okres umowy przekracza 12 miesięcy. Wyjątkiem mogą być umowy, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Na dzień bilansowy Grupa dokonała weryfikacji zawartych z podwykonawcami umów potencjalnie kwalifikowanych jako umowy leasingu. Nowe przepisy w odniesieniu do działalności Grupy będą miały zastosowanie do posiadanych umów leasingu oraz umów najmu magazynów. Wszystkie umowy leasingu aktywne na dzień 31.12.2017 są wykazywane w aktywach i zobowiązaniach finansowych zgodnie z MSR 17 jako umowy leasingu finansowego. Większość umów najmu została w ocenie Zarządu sklasyfikowana jako umowy o niskocennym składniku bazowym lub krótszym niż 12 miesięcy terminie obowiązywania. Wszystkie nowe umowy będą weryfikowane na bieżąco i prezentowane zgodnie z opisanymi w MSSF 16 zasadami.

Przewidywane na dzień dzisiejszy zmiany to:

- zmiany prezentacyjne obecnych umów leasingowych jako aktywa z tytułu leasingu oraz zobowiązania leasingowe;
- rozszerzenie zakresu ujawnień.

Grupa zastosuje nowy standard od 01 stycznia 2019 roku, retrospektywnie w wersji zmodyfikowanej dla okresów porównawczych

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa zastosuje nową interpretację od momentu jej zastosowania.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku. Stosowanie standardu nie będzie miało wpływu na wyniki Grupy.

Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019.

Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardu.

Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardu.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Grupa stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

III. OPIS PRZYJĘTYCH I ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Niektóre dane porównawcze zostały przekształcone w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Korporacji KGL S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są, co do zasady za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze, z wyjątkiem sytuacji, gdy jednostka zależna powstała w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym (jej sprawozdanie obejmuje wtedy krótszy okres). W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Z uwagi na stosowanie przez jednostki zależne zasad rachunkowości lokalnej skonsolidowane sprawozdanie Grupy zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek, wprowadzone w celu doprowadzenia ich sprawozdań do zgodności z MSSF.

Grupa stosuje metodę konsolidacji pełnej. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji „Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące”.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Zmiany w udziale własnościowym Grupy Kapitałowej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości bilansowe udziałów dających kontrolę i niedających kontroli koryguje się uwzględniając zmianę udziałów we własności jednostki zależnej. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału, a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

2. Podstawy sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

3. Inwestycje w jednostki zależne

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej uznaje się te jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Kierowanie Jednostki dominującej odbywa się poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia, z wyjątkiem przejęcia jednostek zależnych znajdujących się w momencie przejęcia pod wspólną kontrolą.

Wartość bilansowa inwestycji Grupy w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazjowego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Zapłata za przejęcie obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, jeśli ustalenia takie mają miejsce. Koszty związane z przejęciem rozlicza się, jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie było jednostek zależnych.

4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako składnik innych całkowitych dochodów.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie było jednostek stowarzyszonych.

5. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką w toku, której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. W przypadku gdy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana, jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek współkontrolowanych łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy wynikającej z przejęcia jednostki zależnej. W przypadku gdy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie wspólne przedsięwzięcia nie wystąpiły.

6. Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności, co do zasady rozlicza się metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 opisaną w nocie dotyczącej inwestycji w jednostki zależne.

7. Połączenie jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

W przypadku połączeń obejmujących jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą, wobec braku uregulowań w MSSF 3, co do sposobów rozliczenia tego rodzaju transakcji, Grupa określa swoją politykę rachunkowości w taki sposób, który pozwala na rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

Przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą rozumiany jest podmiot, w którym kontrolę w rozumieniu MSR 27 (do dnia 31 grudnia 2013 roku) i MSSF 10 (od 1 stycznia 2014 roku) – bezpośrednio lub pośrednio - posiada jednostka dominująca sprawująca kontrolę nad jednostką dominującą Grupy Korporacja KGL.

W przypadku połączeń z jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Grupa rozlicza takie połączenie poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek poniesionych od dnia przejęcia kontroli przez Grupę nad jednostką, z którą nastąpiło połączenie, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. W przypadku połączenia w sensie prawnym wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.

Wyłączeniu podlegają również:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów,

-przy czym w przypadku nieistotnego wpływu, tych wyłączeń nie dokonuje się .

W przypadku połączenia pomiędzy spółkami Grupy (połączenie prawne) uznaje się, że faktyczne połączenie miało miejsce w dniu przejścia kontroli przez Grupę nad tymi spółkami.

8. Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Spółki nieobjęte sprawozdaniem finansowym w 2017 roku nie wystąpiły.

9. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej *

w zł	Kurs na dzień 31.12.2017	Kurs na dzień 31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240
USD	3,4813	4,1793
GBP	4,7001	5,1445
CAD	2,7765	3,0995

*informacja z tabel kursów NBP

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w trakcie roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane, jako odrębny składnik innych całkowitych dochodów, a ich skumulowana wartość jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako odrębny składnik kapitałów własnych.

W przypadku, gdy jednostka zagraniczna weszła w skład Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego objętego sprawozdaniem skonsolidowanym. Odpowiednie pozycje jej rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się na walutę polską po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w okresie od dnia wejścia w skład Grupy do dnia bilansowego.

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej jest od 2015 roku EURO. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane, jako odrębny składnik innych całkowitych dochodów, a ich skumulowana wartość jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako

odrębny składnik kapitałów własnych. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji rachunku wyników, innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów

w zł	Kurs na dzień 31.12.2017	Kurs na dzień 31.12.2016
EUR	4,2447	4,3757

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe składniki majątku trwałego zostały ujęte według ceny nabycia pomniejszonej o naliczenie umorzenia według następujących zasad:

- wartość początkowa środków trwałych została wykazana w wysokości cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia. Środki trwałe amortyzowano metodą liniową, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacyjnych wynikających z okresu ich ekonomicznej użyteczności. Stawki te są okresowo weryfikowane przez Zarząd;
- środki trwałe o cenie jednostkowej do 3 500,00 zł odpisywano jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia do użytkowania;
- w ewidencji bilansowej środków wykazywane są również środki trwałe użytkowane z tytułu umów leasingu, o ile spełniają kryteria zawarte w MSR 17;
- środki trwałe w budowie zostały wykazane w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie.

Kwoty amortyzacji rzeczowych środków trwałych, w ramach stosowanego rachunku wyników w wariantcie kalkulacyjnym, zwiększają odpowiednio koszty wytworzenia produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty zarządu.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową, przy zastosowaniu poniższych stawek :

Kategoria rzeczowych aktywów trwałych	okres użytkowania
Budynki i budowle	40 lat
Inwestycje w obce środki trwałe	10 lat
Sprzęt biurowy	4-12,5 lat
Maszyny i urządzenia produkcyjne	7-13 lat
Środki transportu	5-7 lat
Pozostałe środki trwałe	5 lat

W uzasadnionych przypadkach Grupa stosuje skrócony okres użytkowania, każdorazowo rozpatrując konkretny przypadek.

11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane, jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

12. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa traktuje, jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

13. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar wyniku.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są, jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu. Pozostałe umowy, zgodnie z obowiązującymi przepisami są rozliczane jako leasing finansowy.

Jeżeli umową leasingu objęty jest zarówno grunt, jak i budynki, jednostka odrębnie klasyfikuje każdy z tych elementów, jako leasing finansowy lub operacyjny. Ustalając, czy grunt należy zaklasyfikować do leasingu operacyjnego lub finansowego, uwzględnia się fakt, iż grunt ma zwykle nieograniczony ekonomiczny okres użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez spółki Grupy nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym ujmowane są, jako środki trwałe i amortyzowane w przewidywanym okresie ich użytkowania.

14. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, tj.:

- wartość firmy,
- koszty prac rozwojowych, w tym również niezakończonych,
- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte koncesje, patenty, licencje,
- inne wartości niematerialne,
- pozostałe wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie).

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są według cen nabycia i umarzane zgodnie z zasadami obowiązującymi dla środków trwałych.

Stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą

Kategoria WNIP	okres użytkowania
oprogramowanie komputerowe	2 lata
pozostałe wartości	7-10 lat

Kwoty amortyzacji w ramach stosowanego rachunku wyników w wariantcie kalkulacyjnym zwiększają odpowiednio koszty wytworzenia produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty zarządu.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Rozgraniczając prace rozwojowe od prac badawczych Grupa bierze pod uwagę następujące czynniki, które muszą być spełnione, aby możliwe było ujęcie nakładów na prace rozwojowe, jako wartości niematerialne:

- istnienie technicznej możliwości ukończenia oraz zamiar ukończenia składnika aktywów, tak aby można byłoby go przeznaczyć do użytkowania lub sprzedaży;
- posiadanie zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- dostępność środków niezbędnych do ukończenia oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów;
- istnienie sposobu wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

15. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają obowiązkowym corocznym testom na utratę wartości.

Pozostałe aktywa niefinansowe testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na ryzyko niezrealizowania ich wartości bilansowej. Do podstawowych zewnętrznych przesłanek świadczących o możliwości zaistnienia utraty wartości aktywów dla spółek Grupy notowanych na aktywnych rynkach zalicza się występowanie w dłuższym okresie wyższej wartości bilansowej posiadanych przez nie aktywów netto w stosunku do wartości ich rynkowej kapitalizacji. Ponadto do najistotniejszych przesłanek zalicza się wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym i gospodarczym w otoczeniu, w którym spółki Grupy prowadzą działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wyroby przez nie produkowane, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania

wartości użytkowej aktywów poszczególnych spółek Grupy. Czynniki wewnętrzne uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości posiadanych aktywów to przede wszystkim znaczny spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych netto w stosunku do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej przyjętych w budżecie, zaś w stosunku do pojedynczych składników aktywów ich fizyczne uszkodzenie, utrata przydatności oraz generowanie niższych korzyści ekonomicznych od wydatków poniesionych na ich nabycie bądź wytworzenie, jeżeli składnik aktywów samodzielnie generuje przepływy pieniężne.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykáže, iż wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia i wartość użytkowa) danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa od wartości bilansowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między wartością odzyskiwalną, a wartością bilansową składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisuje się do wartości firmy, jeżeli występuje, pozostałą kwotę odpisu alokuje się do poszczególnych aktywów wchodzących w skład ośrodka wypracowującego środki pieniężne proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej poszczególnych aktywów w wartości bilansowej całego ośrodka, przy czym w wyniku alokacji odpisu wartość bilansowa składnika aktywów nie może być niższa od najwyższej z trzech kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, wartości użytkowej i zera.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, inne niż wartość firmy, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego, jeśli wystąpiły przesłanki, pod kątem możliwości odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

16. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę,
- pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Powyższa klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Instrumenty pochodne dzielą się na: pochodne instrumenty zabezpieczające, instrumenty handlowe, instrumenty pierwotnie zabezpieczające wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość bilansową dotyczącą przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych:

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli Grupa zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez zysk lub stratę. Składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez Grupę na moment początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę tylko wówczas, gdy:

a) kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną również, jako „niedopasowanie księgowo”), która powstałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny tych instrumentów finansowych lub inny sposób ujęcia związanych z nimi zysków lub strat,

lub

b) grupa instrumentów finansowych jest odpowiednio zarządzana, a wyniki tej grupy oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

Do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone, jako instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty pochodne pierwotnie zabezpieczające, wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa i zobowiązania z tej kategorii zalicza się do aktywów/zobowiązań obrotowych (krótkoterminowych), jeżeli oczekuje się ich realizacji/uregulowania w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa zaliczała do tej kategorii środki pieniężne i ich ekwiwalenty, a także instrumenty pochodne.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Pożyczki i należności ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz jako należności długoterminowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, wyznaczone na dostępne do sprzedaży albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. W kategorii tej ujmuje się przede wszystkim aktywa finansowe nieposiadające ustalonego terminu zapadalności i niespełniające jednocześnie wymogów zaliczenia do pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły instrumenty z tej kategorii.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły instrumenty z tej kategorii.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa zaliczała do tej kategorii zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumenty pochodne wyznaczone i spełniające wymogi stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń są zaliczane do odrębnej kategorii o nazwie „Instrumenty zabezpieczające”. Grupa prezentuje, jako Instrumenty zabezpieczające całą wartość godziwą instrumentów wyznaczonych do tej kategorii i spełniających kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń także w przypadku, gdy wartość czasowa wyznaczonego instrumentu pochodnego zgodnie z decyzją Grupy została wyłączona z pomiaru efektywności.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie było istotnych instrumentów z tej kategorii.

Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych, ujmują się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania składnika aktywów, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Grupę nad danym składnikiem aktywów.

Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz instrumenty zabezpieczające

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz instrumenty zabezpieczające wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które nie mają ustalonego terminu wymagalności i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę wykazuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do dostępnych do sprzedaży ujmują się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych oraz zysków i strat z tytułu odsetek, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych pozycji według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, które to ujmują się w zysku lub stracie. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się do zysku lub straty, jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

Rozchodu jednakowych inwestycji o różnych cenach nabycia dokonuje się przy wykorzystaniu metody FIFO.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Po początkowym ujęciu, Grupa dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają wtedy, kiedy transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania (wyłączenia z ksiąg rachunkowych),
- umów gwarancji finansowych, które wycenia się w wyższej z dwóch kwot: wartości ustalonej zgodnie z zasadami z MSR 37 oraz rezerwy lub wartości początkowo ujętej, pomniejszonej o skumulowaną amortyzację ustaloną zgodnie z MSR 18 Przychody.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania stanowi cena, możliwa do uzyskania przy sprzedaży składnika aktywów lub do zapłacenia za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia) w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że instrument finansowy nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku zobowiązań finansowych - cena sprzedaży danego instrumentu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie najbardziej reprezentatywnej ceny pochodzącej z tego rynku na dzień wyceny.

Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny opierające się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

W przypadku instrumentów pochodnych oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Dla transakcji, dla których jest to możliwe, wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Wartość godziwa nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest, jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymujący się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej instrumentu kapitałowego poniżej poziomu kosztu.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych całkowitych dochodach – ustalone, jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zysku lub stracie – wyłącza się z innych całkowitych dochodów i przenosi do zysku lub straty, jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zysku lub stracie, a dotyczące instrumentów kapitałowych podlegają odwróceniu w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w zysku lub stracie, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana, jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie.

Należności i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poddawane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego indywidualnym testom pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Należności, dla których indywidualnie nie ujęto odpisu, a którym można przypisać prawdopodobieństwo utraty wartości ze względu na specyfikę ryzyka kredytowego (związanego np. z rodzajem działalności lub strukturą odbiorców) poddawane są takim testom, jako portfel aktywów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata

wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczanie, dla celów rachunkowości, polega na proporcjonalnym kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone, jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające. Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuację, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Grupa nie korzystała z wbudowanych instrumentów pochodnych, które wymagałyby wydzielenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

16. Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

- materiały,
- półprodukty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa posiadała wszystkie powyższe kategorie zapasów.

Grupa dokonuje wyceny zapasów w następujący sposób:

Przychód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według cen nabycia,
- wyrobów gotowych i półproduktów – na poziomie rzeczywistych kosztów wytworzenia,
- produkcji w toku – na podstawie średnioważonego kosztu wytworzenia.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Rozchód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO,
- wyrobów gotowych i półproduktów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego rzeczywistego kosztu wytworzenia (czyli poprzez odchylenia od cen ewidencyjnych).

Zapasy wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO tak jak dla rozchodu,
- wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stanu na początek okresu sprawozdawczego.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych powyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji Pozostałe koszty operacyjne. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest, jako zmniejszenie ww. pozycji kosztów lub jako Pozostałe przychody operacyjne. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Za należności Grupa uznaje:

- należności z tytułu dostaw i usług – należności powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej Grupy, oraz
- pozostałe należności, w tym:
 - pożyczki udzielone,
 - inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
 - inne należności niefinansowe, w tym m. in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne; należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie niż przekazanie środków pieniężnych, a także należności budżetowe,
 - rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar zysku lub straty.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy kwalifikuje się do aktywów długoterminowych (za wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług). Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy oraz całość należności z tytułu dostaw i usług.

Grupa pomniejsza należności z tytułu dostaw i usług o zobowiązania z tytułu factoringu.

18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w kasach, na rachunkach bankowych, inne środki pieniężne, w tym weksle, czeki obce itp. zostały ujęte według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych zostały na dzień bilansowy wycenione po kursie średnim NBP. W ciągu okresu sprawozdawczego operacje walutowymi środkami pieniężnymi są ujmowane po kursie faktycznie zastosowanym lub po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego ich przeprowadzenie, jeśli użycie kursu faktycznie zastosowanego nie jest zasadne.

19. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się, jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia), jako przeznaczonego do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku, gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów, jako przeznaczonego do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- Wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów, jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałyby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

Na dzień bilansowy Grupa wykazała w pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wystawiony na sprzedaż grunt w miejscowości Środa Śląska.

20. Kapitał własny

Kapitały własne (z podziałem na ich rodzaje) zostały ujęte według wartości nominalnej i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu lub umowy o utworzeniu spółek tworzących grupę kapitałową. Kapitały zakładowe zostały wykazane w wysokości określonej w umowach lub statutach (zgodnie z wpisem do KRS).

21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe, inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowania przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do jednego roku wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Grupa pomniejsza w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności z tytułu dostaw i usług o zobowiązania z tytułu faktoringu.

23. Rezerwy

Rezerwy zostały wycenione według wartości nominalnej w wiarygodnie oszacowanej wartości. Wykazane rezerwy dotyczą prawnych lub prawdopodobnych strat z operacji gospodarczych. Ich ostateczna wielkość lub termin zapłaty nie jest znany w dniu sporządzania sprawozdania.

Do rezerw Grupa zalicza przede wszystkim rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe. Utworzono również rezerwy na podatek dochodowy odroczoney.

Odprawy emerytalno-rentowe

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje odprawa emerytalna.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest z wykorzystaniem metod aktuarialnych przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty bądź kapitały w następujący sposób:

- Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia obciążają koszty podstawowej działalności operacyjnej (odpowiednio koszt wytworzenia sprzedanych produktów bądź koszty sprzedaży i ogólnego zarządu);
- Koszty odsetkowe obciążają koszty finansowe;
- Zyski/straty aktuarialne są odnoszone w inne całkowite dochody.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe Grupa ujmuje w krótkoterminowych zobowiązaniach.

24. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, a istnienie tego obowiązku zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Jako aktywa warunkowe Grupa wykazuje kwoty wynikające z przeszłych zdarzeń, w odniesieniu, do których jest prawdopodobne, że w przyszłości skutkować będą wpływem do Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w przypadku wystąpienia lub nie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy. Do aktywów warunkowych Grupa zalicza m.in. dochodzone roszczenia, kwoty otrzymanych gwarancji czy należności wekslowe.

25. Świadczenia pracownicze

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy i przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy. Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na każdy dzień bilansowy.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

Na dzień bilansowy Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego, zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń oraz nadwyżkę funduszy specjalnych (ZFŚS, ZFRON) nad saldem odpowiadających im rachunków bankowych.

26. Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy, co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych w postaci instrumentów finansowych wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta. W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych w postaci środków pieniężnych ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy w Grupie nie występowały transakcje płatności w formie akcji wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

27. Przychody i koszty

Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - otrzymane dotacje i darowizny,
 - otrzymane dofinansowania zakupu środków trwałych z ZFRON,
 - przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań,
 - nadwyżki inwentaryzacyjne,
 - wpłaty od ubezpieczyciela należności,
 - otrzymane dofinansowanie do wynagrodzeń,
 - rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe oraz należności
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej,
w tym:
 - zyski z tytułu różnic kursowych,
 - przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
 - otrzymane bądź naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż jeden rok).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane, gdy:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje wobec zapasów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- Kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
- Istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- Koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

Przeniesienie własności przedmiotu transakcji następuje z chwilą przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania. W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się, jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje

prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie, jako koszt.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe (Pomoc ze strony Państwa lub innych instytucji w tym z Unii Europejskiej)

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana, jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją, jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i na dzień bilansowy Spółka posiada dotację na sfinansowanie środków trwałych przyznaną w ramach funduszy unijnych.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z prowadzoną działalnością operacyjną, w tym:
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - przekazane darowizny,
 - koszty napraw powypadkowych,
 - odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe oraz należności,
 - niedobory inwentaryzacyjne.
- koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów, dłużnych instrumentów finansowych i innych źródeł finansowania (np. leasingu), w tym odwracanie dyskonta od zobowiązań długoterminowych,
 - straty z tytułu różnic kursowych netto,

- o koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- o zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

28. Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym w kraju rezydencji podatkowej każdej spółki wchodzącej w skład Grupy kapitałowej.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kompensuje aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwą z tytułu podatku odroczonego tylko na poziomie jednostki.

29. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

30. Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

Informacje o dochodach i kosztach oraz zyskach i stratach okresu sprawozdawczego Grupa prezentuje w rachunku zysków lub strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rachunek zysków i strat za dany okres prezentuje zagregowane pozycje wszystkich dochodów i kosztów okresu, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny. Wynik okresu w rachunku zysków i strat stanowi zysk lub strata netto za okres.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje zysk lub stratę netto za okres w jednej kwocie oraz składniki kwot innych całkowitych dochodów. W ramach składników innych całkowitych dochodów Grupa rozpoznaje te zyski i straty, które zgodnie z poszczególnymi standardami należy ujmować poza rachunkiem zysków i strat. Ponadto Grupa prezentuje składniki innych całkowitych dochodów w podziale na dwie grupy, obejmujące rozdzielnie pozycje, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków od pozycji, które nie zostaną do tego sprawozdania przeklasyfikowane.

W związku z powyższym w grupie pozycji, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków ujmuje się:

- zyski i straty okresu dotyczące wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- zyski i straty z aktualizacji wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części efektywnej zabezpieczenia,
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych, z uwzględnieniem efektu podatkowego.

W grupie pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat ujmuje się zyski i straty aktuarialne, z uwzględnieniem efektu podatkowego.

Wynik okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów stanowią łączne całkowite dochody za okres, będące sumą zysku lub straty netto oraz innych całkowitych dochodów.

31. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

32. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne na poziomie tych części składowych Grupy:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- oraz w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Korporacji KGL S.A.

IV. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu tych samych zasad polityki rachunkowości w stosunku do 2016 roku. Z uwagi na fakt, że Grupa zidentyfikowała w porównywanym okresie roku 2016 błędy prezentacyjne w niektórych notach objaśniających do sprawozdania, w bieżącym sprawozdaniu dokonano ich korekty poprzez zaprezentowanie zestawienia poprzedniego i bieżącego (poprawnego).

Korekty dotyczą następujących tabel :

- aktywo/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji obiektywnie,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2017 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki dotyczą następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Zakres
Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu
Zapasy	Odpis aktualizujący do wartości możliwej do uzyskania
Odpisy aktualizujące należności handlowe	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych/Rezerwy	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia, rotacja pracowników
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez banki realizujące transakcje
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego

VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPIĘWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mogące mieć wpływ na prezentowane pozycje sytuacji finansowej, rachunku wyników oraz przepływów pieniężnych Grupy.

VIII. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.**Zakup udziałów w spółce Moulds Sp. z o.o.**

W dniu 13 stycznia 2017 roku Emitent zawarł ostateczną umowę nabycia 100 % udziałów w spółce MOULDS Sp. z o.o. z siedzibą w Niepruszewie koło Poznania (dalej „MOULDS”). Rozmowy w sprawie nabycia udziałów w tej spółce trwały od lipca 2016 r., a w dniu 23 września 2016 roku zawarta została warunkowa przedwstępna umowa nabycia.

MOULDS jest komplementariuszem spółki FFK MOULDS Sp. z o.o. Sp.k (dalej FFK). Zakup udziałów w MOULDS daje Emitentowi kontrolę nad FFK.

FFK prowadzi działalność w obszarze komplementarnym dla Grupy KGL. FFK zajmuje się projektowaniem i budową form na maszyny termoformujące oraz doradztwem technicznym w zakresie termoformowania. Spółka działa na rynku od 1997 roku, początkowo, jako narzędziownia działająca w ramach znanego producenta opakowań, a od 2002 roku, jako samodzielna firma. Swoje produkty FFK oferuje na rynku polskim oraz różnych krajów UE (Czechy, Estonia, Niemcy, Litwa, Łotwa, Włochy), a także takich krajów jak: Szwajcaria, Norwegia, Rosja, Białoruś, Ukraina, czy RPA i Chile. W roku 2004 spółka rozszerzyła działalność o doradztwo techniczne w zakresie szeroko rozumianego termoformowania – zarówno odnośnie form jak i maszyn termoformujących. Wraz z zakupem spółki FFK Emitent nabył know-how w zakresie projektowania i budowy form produkcyjnych, które zostaną wykorzystane w ramach prac CBR nad projektowaniem i produkcją form. Poza tym spółka FFK jest jednym z podwykonawców Emitenta w zakresie produkcji form, a wprowadzenie tej spółki do struktury Grupy KGL pozwoli zoptymalizować koszt produkcji tych narzędzi. Co więcej spółka FFK stanowi konkurencję dla grupy KGL w zakresie świadczenia usług związanych z projektowaniem i wytwarzaniem form do termoformowania. Przejęcie spółki FFK wzmocni, zatem pozycję konkurencyjną Emitenta.

Zapłata ceny nabycia udziałów w wysokości 1.070 tys. PLN została dokonana w formie przelewów – dnia 26 września 2016 wpłacono zaliczkę w wysokości 470 tys. PLN a w dniu 17 stycznia 2017 roku pozostała kwotę 600 tys. PLN.

Dane finansowe spółek Moulds Sp. z o.o. oraz FFK Moulds Sp. z o.o. sp. k. zostały skonsolidowane na dzień zakupu metodą nabycia. Z uwagi na niezbyt duży rozmiar działalności spółek, w wyniku finansowym uwzględniono okres od początku stycznia 2017. Na dzień 31 grudnia 2017 roku proces wyceny aktywów netto według wartości godziwej został zakończony a rozpoznany zysk na okazijnym nabyciu jest wynikiem ostatecznym na tej transakcji. Poniżej zaprezentowano różnicę pomiędzy wstępną wyceną na moment zakupu a ostatecznym rozliczeniem.

Wycena	wstępna	końcowa
grunty	633	801
budynki	2 080	2 182
maszyny i urządzenia	1 499	1 499
zapasy	0	86
pozostałe aktywa	17	29
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	99

Poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań według ostatecznej wyceny

końcowe wyliczenie wartości godziwej aktywów netto	Moulds wartość księgowa	Moulds wartość godziwa	FFK wartość księgowa	FFK wartość godziwa	suma w wartości godziwej
przyjęte aktywa					
wartości niematerialne i prawne			21	21	21
grunty			633	801	801
budynki			2 080	2 182	2 182
maszyny i urządzenia			1 247	1 499	1 499
środki transportu			81	81	81
inne środki trwałe			6	6	6
zapasy			86	86	86
należności handlowe			409	409	409
środki pieniężne	15	15	545	545	559
pozostałe aktywa			31	29	29
razem aktywa	15	15	5 140	5 658	5 673
przyjęte zobowiązania					
rezerwa z tytułu podatku odroczonego				99	99
rezerwy			65	65	65
kredyty	330	330	2 615	2 615	2 945
zobowiązania z tytułu leasingu			215	215	215
zobowiązania handlowe i zaliczki na dostawy			269	269	269
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			103	103	103
pozostałe zobowiązania	28	26	498	498	524
razem zobowiązania	358	356	3 765	3 864	4 220
końcowa wartość przyjętych aktywów netto	(344)	(341)	1 375	1 795	1 453

W wyniku zakupu Grupa uzyskała kontrolę nad spółką Moulds oraz kontrolę nad spółką FFK. Wkład komandytariuszy spółki FFK wynosi 4 tys. zł co stanowi 1,18% całości wkładów. Po dokonanej ostatecznej wycenie aktywów netto wartość godziwa tych wkładów wynosi 21 tys. zł.

udział procentowy w kapitale FFK	wartość w PLN	Wartość %
Moulds	336	98,82%
Udział komandytariuszy	4	1,18%
wartość kapitałów FFK na moment nabycia	340	100,00%

wyliczenie wartości firmy/zysku na okazjnym nabyciu	
wartość godziwa kosztu nabycia	(1 070)
wartość godziwa udziałów niekontrolujących	(21)
wartość aktywów netto	1 453
zysk na okazjnym nabyciu	362

Rozpoznany ostatecznie zysk na okazjnym nabyciu w wysokości 362 tys. uwzględniono w pozostałych przychodach operacyjnych Grupy a także w podatku odroczonego.

Inwestycje kapitałowe Grupy

Emitent w roku 2017 r. nie dokonywał żadnych inwestycji kapitałowych (w papiery wartościowe ani instrumenty finansowe).

Wskazanie polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy KGL

Zgodnie z opublikowaną strategią rozwoju na lata 2016-2020 Grupa Emitenta zamierza się rozwijać w sposób organiczny. Realizowane będą wszelkiego rodzaju działania związane przede wszystkim z optymalizacją procesów realizowanych w poszczególnych spółkach wchodzących w skład grupy. Przejawem takich działań jest np. skupienie w ramach C.E.P. Polska własności hali magazynowej w Klaudynie w celu podnajmowania tej hali innym spółkom z Grupy czy też koncentracja działalności produkcyjnej w dwóch lokalizacjach w miejsce dotychczasowych trzech, co przyniesie korzyść w postaci obniżenia kosztów działalności, w tym konkretnym przypadku związanych z przemieszczaniem towarów. Zarząd Emitenta stale monitoruje rynek pod kątem identyfikowania potencjalnych okazji rynkowych związanych głównie z możliwościami zakupu towarów w atrakcyjnych cenach (segment dystrybucji) czy też uruchomienia produkcji nowych rodzajów opakowań i zaoferowania ich w zupełnie nowych obszarach rynku (segment produkcji).

Emitent nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.

IX. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKOSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA KGL**NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Wyszczególnienie	w okresie	
	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	187 481	153 727
Sprzedaż produktów	155 661	136 797
SUMA przychodów ze sprzedaży	343 142	290 524
Pozostałe przychody operacyjne	1 923	1 344
Przychody finansowe	1 808	385
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	346 873	292 254
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	346 873	292 254

Przychody ze sprzedaży struktura geograficzna

	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017		w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	301 743	87,94%	255 822	88,06%
Zagranica	41 399	12,06%	34 703	11,94%
Razem	343 142	100,00%	290 524	100,00%

NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z czym może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Na podstawie powyższych kryteriów Grupa wyodrębniła 2 segmenty:

- produkcyjny – wytwarzanie wyrobów z tworzyw sztucznych, tzn. głównie opakowań z tworzyw sztucznych produkowanych metodą termo-forowania oraz folii wytwarzanej metodą ekstruzji;
- dystrybucyjny – dystrybucja granulatów tworzyw sztucznych i środków barwiących.

Segment produkcyjny charakteryzuje się produkcją folii i opakowań z trzech głównych rodzajów tworzyw sztucznych odpowiadającym potrzebom i specyfice różnych segmentów rynku, w głównej mierze branży spożywczej.

Segment dystrybucji skoncentrowany jest na sprzedaży trzech kategorii tworzyw – technicznych, poliolefinowych i styrenowych, które wykorzystywane są w wielu branżach tradycyjnych jak i nowo powstających.

Zarząd nie analizuje wartości łącznych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych:

Rok 2017	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	187 481	155 345	316	343 142
Przychody segmentu ogółem	187 481	155 345	316	343 142
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(169 627)	(121 016)	(166)	(290 809)
Koszty segmentu ogółem	(169 627)	(121 016)	(166)	(290 809)
Zysk/strata segmentu	17 854	34 329	150	52 333
Koszty sprzedaży				(20 025)
Koszty ogólnego zarządu				(13 954)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				1 778
Przychody/koszty finansowe netto				(1 406)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				18 726
Podatek dochodowy				3 530
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				15 195
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				15 195

Sprzedaż segmentu dystrybucji na rzecz produkcji w roku 2017 wyniosła 11.055 tys. PLN z marżą 341 tys PLN.

Rok 2016	Segment dystrybucja	Segment produkcja	Pozostała działalność	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	153 727	136 571	226	290 524
Przychody segmentu ogółem	153 727	136 571	226	290 524
Koszt własny sprzedaży				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(135 579)	(108 114)	(112)	(243 805)
Koszty segmentu ogółem	(135 579)	(108 114)	(112)	(243 805)
Zysk/strata segmentu	18 148	28 457	114	46 719
Koszty sprzedaży				(16 567)
Koszty ogólnego zarządu				(10 523)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				(432)
Przychody/koszty finansowe netto				(2 422)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				16 776
Podatek dochodowy				3 339
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				13 437
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy				13 437

Sprzedaż segmentu dystrybucji na rzecz produkcji w roku 2016 wyniosła 4.811 tys. PLN z marżą 180 tys. PLN.

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

W przychodach Grupy, w segmencie produkcji, uwzględniono przychody w wysokości ok 35 mln. PLN z tytułu sprzedaży do największego klienta Grupy. Żaden inny pojedynczy klient nie osiągnął obrotu stanowiącego więcej niż 10% przychodów Grupy.

NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Amortyzacja	11 457	7 851
Zużycie materiałów i energii	94 019	87 293
Usługi obce	11 100	11 527
Podatki i opłaty	1 158	805
Wynagrodzenia	30 452	22 720
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 414	5 797
Pozostałe koszty rodzajowe	1 721	994
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	157 321	136 987
Zmiana stanu produktów	(2 000)	(1 657)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(161)	(14)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(20 025)	(16 567)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(13 954)	(10 523)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	121 182	108 226

Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat

Obszar badania i rozwoju	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Badania związane z wyprodukowaniem nowych narzędzi oraz składu surowca do produkcji opakowań	889	169

Oprócz tego Grupa poniosła następujące koszty wynagrodzeń pracowników działu badawczo rozwojowego:

Rok 2017 kwota 1.575 tys. PLN

Rok 2016 kwota 475 tys. PLN

Koszty prac badawczo rozwojowych ujmowane są w kosztach zarządu.

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego	123	217
Przychody z tytułu odszkodowań	11	27
Dotacje	883	318
Dofinansowanie do wynagrodzeń	195	235
Wpłaty od komornika i ubezpieczyciela należności	79	95
Aktualizacja wartości magazynu	44	0
Zysk na okazyjnym nabyciu firmy Moulds	461	0
Pozostałe	127	453
Razem	1 923	1 344

Połączone koszty	w okresie	
	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Aktualizacja wartości należności	63	77
Aktualizacja wartości magazynu	0	431
Darowizny	7	17
Pozostałe w tym spisane należności	76	1 251
Razem	145	1 777

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	w okresie	
	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	71	343
Dodatnie różnice kursowe	1 737	42
Pozostałe	0	0
Razem	1 808	385

Koszty finansowe	w okresie	
	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek	2 733	1 638
Ujemne różnice kursowe	82	1 169
Wycena instrumentów pochodnych	49	0
Pozostałe opłaty	350	0
Razem	3 214	2 807

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2017 – 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Koszty z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek	71						71
Koszty z tytułu odsetek						(2 733)	(2 733)
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących							0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							0
Odwrócenie przychodów z tytułu odsetek rozpoznanych w roku ubiegłym							0
Zyski ze zbycia akcji							0
Zyski z tytułu różnic kursowych				1 737			1 737
Straty z tytułu różnic kursowych						(82)	(82)
Straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(49)						(49)
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Zyski/straty ze zbycia spółki zależnej							0
Koszty z tytułu innych zobowiązań finansowych						(350)	(350)
Razem zysk/strata	21	0	0	1 737	0	(3 165)	(1 406)

GRUPA KAPITAŁOWA KORPORACJA KGL

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. i za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

01.01.2016 – 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Koszty z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu							0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego							0
Przychody z tytułu odsetek	342			1			343
Koszty z tytułu odsetek						(1 638)	(1 638)
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości							0
Utworzenie odpisów aktualizujących							0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących							0
Odwrócenie przychodów z tytułu odsetek rozpoznanych w roku ubiegłym							0
Zyski ze zbycia akcji							0
Zyski z tytułu różnic kursowych	6			36			42
Straty z tytułu różnic kursowych						(1 169)	(1 169)
Straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych							0
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych							0
Zyski/straty ze zbycia spółki zależnej							0
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych							0
Razem zysk/strata	348	0	0	37	0	(2 807)	(2 422)

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	2 115	2 156
Dotyczący roku obrotowego	2 115	2 152
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	5
Odroczony podatek dochodowy	1 415	1 182
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 415	1 182
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 530	3 339

Wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	0	0
Odroczony podatek dochodowy	3	(14)
Podatek od nadwyżki z przeszacowania środków trwałych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Podatek dochodowy od zysków (strat) aktuarialnych	3	(14)
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	3	(14)

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem (brutto) liczonego według ustawowej stawki podatkowej w wys. 19%, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej w spółkach Grupy za 12 miesięcy roku 2017 i 2016 przedstawia się następująco:

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku w RZiS ze stawką podatkową	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk/Strata (brutto) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	18 726	16 776
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	3 558	3 187
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 011	1 332
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	135	318
Pozostałe różnice	(1 020)	(243)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	18 581	17 546
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 530	3 334
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	5
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 530	3 339

Bieżący podatek dochodowy	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	18 726	16 776
Efekt zmian konsolidacyjnych	678	286
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		39
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	229	102
Przychody wyłączone z opodatkowania	(5 077)	(683)
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	0	0
Koszty uzyskania przychodów (ujęte w ewidencji pozabilansowej)	(19 185)	(17 467)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	15 697	12 519
Dochód do opodatkowania	11 069	11 571
Przychody wolne od podatku (dotacje)	(75)	(248)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	6	6
Podstawa opodatkowania podatkiem bieżącym	11 000	11 328
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	2 090	2 152
Podatek odroczony	1 415	1 182
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	19%	20%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	6 060	3 505
a) rozliczone z wynikiem finansowym	6 074	3 500
b) rozliczone z kapitałem	(14)	5
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	699	2 579
a) rozliczone z wynikiem finansowym	696	2 579
- odpis aktualizujący należności		9
- odpis aktualizujący magazyn		82
- rezerwa urlopową		32
- zobowiązania z tytułu leasingu	279	2 344
- niezapłacone składki ZUS		35
- niezrealizowane różnice kursowe	11	0
- różnice w bilansowej i podatkowej wartości środków trwałych	47	40
b) rozliczone z kapitałem	3	0
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)	3	0
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	72	24
a) rozliczone z wynikiem finansowym	72	10
- rezerwy	63	9
- pozostałe	9	1
b) rozliczone z kapitałem	0	14
- rezerwa emerytalna (k. aktuarialne)		14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 687	6 060
a) rozliczone z wynikiem finansowym	6 684	6 074
b) rozliczone z kapitałem	3	(14)
c) odpis aktualizujący aktywa	0	0

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu razem, w tym:	11 980	8 229
a) rozliczone z wynikiem finansowym	11 980	8 229
b) rozliczone z kapitałem	0	0
Zwiększenia w ciągu okresu razem, w tym:	2 039	3 778
a) rozliczone z wynikiem finansowym	2 039	3 778
- środki trwałe przeszacowanie	68	
- różnica w bilansowych i podatkowych wartościach środków trwałych	472	131
- środki trwałe w leasingu	1 037	3 539
- upusty cenowe i korekty przychodów	426	97
- niezrealizowane różnice kursowe	35	
- pozostałe	1	10
b) rozliczone z kapitałem	0	0
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	0	27
a) rozliczone z wynikiem finansowym	0	27
- środki trwałe przeszacowanie		27
b) rozliczone z kapitałem	0	0
- rezerwa emerytalna (koszty aktuarialne)		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	14 019	11 980
a) rozliczone z wynikiem finansowym	14 019	11 980
b) rozliczone z kapitałem	0	0
c) odpis aktualizujący aktywa		

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego PO KOREKCIE dotyczącej błędnie wpisanych w nocie kwot roku 2016

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	6 687	6 060
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	14 019	11 980
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(7 332)	(5 920)

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego PRZED KOREKTĄ

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	14 000
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	11 980
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 020

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa dokonuje kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w ramach poszczególnych firm.

NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym 2017 roku oraz 2016 roku Grupa nie zaniechała żadnego z prowadzonych rodzajów działalności.

NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe - gdyby takie wystąpiły).

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	w okresie	
	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	15 194	13 437
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	15 194	13 437
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku	15 194	13 437

Liczba wyemitowanych akcji	w okresie	
	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	7 159 200	7 159 200
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	7 159 200	7 159 200

NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Informacje o wypłacie dywidendy za rok 2016**

Dywidenda za rok 2016 przysługująca z 7.159.200 sztuk akcji Emitenta została wypłacona w dniu 26 lipca 2017 roku. Wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję Emitenta wyniosła 19 groszy a łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 1.360 tys. PLN.

Informacje o uchwałach odnośnie podziału zysku wypracowanego w 2017 roku i wypłacie dywidendy

Zarząd Emitenta podjął decyzję, że będzie rekomendował wypłatę akcjonariuszom części zysku Spółki za rok 2017. Rekomendacja przedstawiona przez Zarząd nie obejmuje propozycji dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy. Wniosek Zarządu zostanie skierowany do Rady Nadzorczej Spółki w celu zaopiniowania, a ostateczną decyzję dotyczącą przeznaczenia zysku Spółki z 2017 roku na wypłatę dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Zarząd zamierza wnioskować na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu o wypłatę dywidendy w wysokości ok. 1.503 tys. PLN., co w przeliczeniu na jedną akcję daje kwotę 21 groszy (słownie dwadzieścia jeden groszy).

NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	0	0
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku i sprzedaży spółki zależnej	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku	0	0
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat	0	0
Efektowna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych:	0	0
- Zyski powstałe w ciągu roku	0	0
- Straty powstałe w ciągu roku	0	0
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat	0	0
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń:	(16)	72
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń	(16)	72
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń	0	0
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	(17)	11
- Korekty z przeliczenia pozycji bilansu i rachunku zysków i strat	(17)	11
- Zmniejszenia z tytułu zbycia jednostki zależnej	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	3	(14)
Suma dochodów całkowitych	(30)	69

NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017			w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	(16)	3	(13)	72	(14)	59
Różnice z przeliczenia jednostek	(17)	0	(17)	11	0	11
Suma dochodów całkowitych	(33)	3	(30)	83	(14)	69

NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Własne	76 963	68 115
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	61 351	43 195
Razem	138 314	111 310

Rzeczowe aktywa trwale - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów:		
- hipoteka na nieruchomości	Korporacja KGL: - hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego oraz linii wieloproduktowej w Banku Millennium SA; - hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości, hipoteka umowna do kwoty 5.000.000 na nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego w ING SA, Marcato: - hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł jako zabezpieczenie linii wielocelowej oraz hipoteka do kwoty 2.046.877,50 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Banku BGŻ BNP Paribas Polska SA, CEP: - hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w ING SA , FFK Moulds : - hipoteka do kwoty 2.116.500 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego , - hipoteka umowna do kwoty 387.600 zł jako zabezpieczenie pożyczki z Polską Fundacją Przedsiębiorczości	Korporacja KGL: - hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego oraz linii wieloproduktowej w Banku Millennium SA; - hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości, - hipoteka umowna do kwoty 5.000.000 na nieruchomości oraz hipoteka umowna do kwoty 11.880.000 zł jako zabezpieczenie kredytu wieloproduktowego oraz kredytu inwestycyjnego w ING SA Marcato: - hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł jako zabezpieczenie linii wielocelowej oraz hipoteka do kwoty 2.046.877,50 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Banku BGŻ BNP Paribas Polska SA CEP: - hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w ING SA
- zastaw rejestrowy	Korporacja KGL: - zastaw rejestrowy na maszynach Marcato: - zastaw rejestrowy na maszynach	Korporacja KGL: - zastaw rejestrowy na maszynach Marcato: - zastaw rejestrowy na maszynach
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	52 239	44 571

Stan zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Stan zobowiązań warunkowych z tytułu umów leasingowych w realizacji	23 325	6 749
zaliczka wpłacona	(5 186)	
Suma	18 139	6 749

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2017-31.12.2017 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	16 068	29 959	92 529	6 172	1 582	6 248	152 557
Zwiększenia, z tytułu:	856	8 486	26 068	2 562	2 657	0	40 629
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych	55	5 865	13 506	200	1 416	0	21 042
- zawartych umów leasingu	0	439	11 063	2 281	1 235	0	15 018
- przejętych w ramach nabycia spółki Moulds i FFK	801	2 182	1 499	81	6	0	4 568
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	114	716	5	2 378	3 214
- sprzedaży lub likwidacji	0	0	114	716		0	830
- inne					5	2 378	2 383
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	16 923	38 445	118 483	8 017	4 233	3 870	189 972
Umorzenie na dzień 01.01.2017	3	4 259	32 474	3 377	1 135	0	41 248
Zwiększenia, z tytułu:	0	844	8 827	1 046	439	0	11 156
- amortyzacji	0	844	8 827	1 046	439	0	11 156
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	114	631	0	0	745
- sprzedaży i likwidacji	0	0	114	631	0	0	745
umorzenie na dzień 31.12.2017	3	5 103	41 187	3 791	1 574	0	51 658
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	16 920	33 342	77 297	4 226	2 659	3 870	138 314

Tabela zmian środków trwałych w okresie od 01.01.2016-31.12.2016 roku

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	11 170	22 693	66 485	5 047	1 797	62	107 254
Zwiększenia, z tytułu:	5 132	7 426	26 506	1 958	186	6 186	47 394
- nabycia lub wytworzenia środków trwałych	5 132	7 426	4 404	31	186	6 186	23 365
- zawartych umów leasingu	0	0	22 102	1 927	0	0	24 029
Zmniejszenia, z tytułu:	234	161	462	833	401	0	2 091
- sprzedaży	0	0	462	833	0	0	1 295
- likwidacji	0	0	0	0	401	0	401
- inne	234	161	0	0	0	0	395
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	16 068	29 959	92 529	6 172	1 582	6 248	152 557
Umorzenie na dzień 01.01.2016	3	3 747	26 611	3 546	1 397	0	35 305
Zwiększenia, z tytułu:	0	577	6 314	664	139	0	7 694
- amortyzacji	0	577	6 314	664	139	0	7 694
Zmniejszenia, z tytułu:	0	65	452	833	401	0	1 751
- likwidacji	0	0	0	0	401	0	401
- sprzedaży	0	0	452	833	0	0	1 285
- inne	0	65	0	0	0	0	65
umorzenie na dzień 31.12.2016	3	4 259	32 474	3 377	1 135	0	41 248
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	16 064	25 700	60 056	2 795	447	6 248	111 310

Z uwagi na niską wartość netto środków trwałych jednostki zagranicznej UAB Korporacja KGL (kwota 2.275,52 EUR), do przeliczenia wartości bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia amortyzacji zastosowano kurs będący średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

Środki trwałe w budowie

01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym 2017	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
6 248	13 049	6 016	9 357	0	53	0	3 870

01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym 2017	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
62	7 295	371	721	0	17	0	6 248

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy spółek zagranicznych)

Lokalizacja nieruchomości	Powierzchnia działki (m ²) na 31.12.2017	Powierzchnia działki (m ²) na 31.12.2016
Rzakta	38 200	38 200
Klaudyn	4 422	4 422
OGÓŁEM	42 622	42 622

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu

Środki trwałe	stan na 31.12.2017			stan na 31.12.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości i budowle	439	12	427	0	0	0
Maszyny i urządzenia	52 426	8 747	43 679	47 736	7 218	40 518
Środki transportu	5 334	1 456	3 878	3 307	730	2 577
Pozostałe środki trwałe	13 597	230	13 367	130	30	100
Razem	71 795	10 444	61 351	51 173	7 978	43 195

Aktywa użytkowane na mocy umów leasingowych stanowią wg zapisów zawartych w umowach własność leasingodawcy do czasu ich wykupu przez leasingobiorcę, niemniej jednak z uwagi na pozostałe warunki umów są kwalifikowane przez Grupę, jako leasing finansowy, a środki trwałe uwzględnione w księgach i amortyzowane.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2017, 2016 nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe z tytułu utraty wartości.

NOTA 12A. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE - NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W latach 2017 i 2016 nieruchomości inwestycyjne nie wystąpiły.

NOTA 12B. ŚRODKI TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W raportowanym okresie spółka Korporacja KGL S.A. podtrzymała zamiar sprzedaży działki położonej w miejscowości Środa Śląska pozyskanej w roku 2012 o wartości 234 tys. PLN. Oferta sprzedaży skierowana jest do klienta ogólnego za pośrednictwem agencji sprzedaży nieruchomości.

NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**Tabela zmian wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2017-31.12.2017 roku**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	270	1 100		791				2 161
Zwiększenia, z tytułu:				1 194				1 194
- nabycia				1 114				1 114
- inne (przejęcie firmy Moulds)				80				80
Zmniejszenia, z tytułu:				4				4
- likwidacji				4				4
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	270	1 100		1 981				3 351
Umorzenie na dzień 01.01.2017	270	1 100		605				1 974
Zwiększenia, z tytułu:				360				360
- amortyzacji				301				301
- inne				59				59
Zmniejszenia, z tytułu:				4				4
- likwidacji				4				4
Umorzenie na dzień 31.12.2017	270	1 100		961				2 331
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	0	0		1 020				1 020

Tabela zmian wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2016-31.12.2016 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	270	1 100		636				2 006
Zwiększenia, z tytułu:				155				155
- nabycia				155				155
Zmniejszenia	0	0		0				0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	270	1 100		791				2 161
Umorzenie na dzień 01.01.2016	270	1 042		507				1 818
Zwiększenia, z tytułu:		58		156				214
- amortyzacji				156				156
- inne		58						58
Zmniejszenia, z tytułu:				58				58
- przeszacowania				58				58
Umorzenie na dzień 31.12.2016	270	1 100		605				1 974
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	0		186				187

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2017, 2016 nie dokonano odpisów aktualizujących wartości niematerialne z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Własne	1 020	188
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	1 020	188

Na 31.12.2017 i 31.12.2016 nie występowały ograniczenia w dysponowaniu wartościami niematerialnymi.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych – w latach 2017-2016 nie wystąpiły.

NOTA 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ)

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych w latach 2017, 2016 nie wystąpiły.

NOTA 15. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

(z uwzględnieniem prezentacji wg kategorii instrumentów finansowych)

Długoterminowe aktywa finansowe w latach 2017-2016 nie wystąpiły.

Krótkoterminowe aktywa finansowe**Zmiana stanu instrumentów finansowych**

01.01.2017–31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne
Stan na początek okresu	10 051	0	0	37 120
Zwiększenia	1 022	0	0	3 491
Zakup akcji				
Udzielenie pożyczek				0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał				
Wycena godziwa odniesiona w RZiS				
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				
Inne	1 022			3 491
Zmniejszenia	0	0	0	0
Sprzedaż akcji				
Spłata pożyczek udzielonych				
Odpisy z tytułu utraty wartości				
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał				
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS				
Inne	0			
Stan na koniec okresu	11 073	0	0	40 611

01.01.2016–31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone do należności własne	i
Stan na początek okresu	31 610	0	0	23 491	
Zwiększenia	0	0	0	13 959	
Zakup akcji					
Udzielenie pożyczek				330	
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej					
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał					
Wycena godziwa odniesiona w RZiS					
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS					
Inne				13 629	
Zmniejszenia	21 559	0	0	0	
Sprzedaż akcji					
Spłata pożyczek udzielonych					
Odpisy z tytułu utraty wartości					
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał					
Odwrócenie wyceny godziwej odniesionej w RZiS					
Inne	21 559				
Stan na koniec okresu	10 051	0	0	37 450	

NOTA 16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Należności długoterminowe brutto	213	307
Odpis aktualizujący z tyt. wyceny w wartości godziwej	0	0
Razem należności długoterminowe netto	213	307

NOTA 17. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej.

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji	5 935	6 458
Półprodukty i produkcja w toku	627	649
Produkty gotowe	14 096	12 443
Towary	31 082	27 875
Zapasy brutto	51 740	47 425
Odpis aktualizujący wartość zapasów	387	431
Zapasy netto w tym:	51 353	46 994
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	14 000	14 000

Wartości ustanowionych zabezpieczeń na zapasach, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub stanowi zabezpieczenie zobowiązań Grupy

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	14 000	14 000

Zapasy w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	2 730		118 453	169 627	290 809
Odpisy wartości zapasów ujęte jako pozostałe koszty w okresie					0
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	27	18	44

Zapasy w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 566		0	108 226 134 013	243 805
Odpisy wartości zapasów ujęte, jako pozostałe koszty w okresie	0		0	240 192	431
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0		0	0 0	0

Analiza wiekowa zapasów na 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach rok 2016				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	5 665	361	248	601	6 875
Materiały (odpisy)	0	0	0	0	0
Materiały netto	5 665	361	248	601	6 875
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	6 156	306	156	70	6 688
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	6 156	306	156	70	6 688
Produkty gotowe (brutto)	10 260	835	723	753	12 571
Produkty gotowe (odpisy)	0	0	0	(213)	(213)
Produkty gotowe (netto)	10 260	835	723	541	12 359
Towary (brutto)	19 825	2 991	1 581	1 209	25 606
Towary (odpisy)	0	0	0	(174)	(174)
Towary (netto)	19 825	2 991	1 581	1 035	25 432

Analiza wiekowa zapasów na 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach rok 2016				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	5 557	322	324	254	6 458
Materiały (odpisy)	0	0	0	0	0
Materiały netto	5 557	322	324	254	6 458
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	649	0	0	0	649
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	649	0	0	0	649
Produkty gotowe (brutto)	9 854	858	1 165	566	12 443
Produkty gotowe (odpisy)	0	0	0	240	240
Produkty gotowe (netto)	9 854	858	1 165	327	12 204
Towary (brutto)	21 978	1 734	2 492	1 671	27 875
Towary (odpisy)	0	0	0	192	192
Towary (netto)	21 978	1 734	2 492	1 479	27 683

Grupa dokonuje oceny przydatności zapasów w sposób regularny – w okresach miesięcznych i kwartalnych. Odpisu aktualizującego wartość zapasów, dokonuje się poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniający ich upłynnienie po obniżonej wartości. Odwrócenie odpisu następuje w okresie, w którym te zapasy sprzedano, zużyto, jako przetworzony surowiec w procesie produkcji lub w przypadku braku wymienionych wcześniej możliwości, zutilizowano z uwagi na nieprzydatność technologiczną lub zmianę potrzeb klientów.

NOTA 18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Należności handlowe brutto	41 539	38 085
- od pozostałych jednostek	41 539	38 085
Odpisy aktualizujące	(928)	(865)
Należności handlowe netto	40 611	37 220

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 30 do 90 dni.

Należności z tytułu dostaw i usług są kompensowane ze zobowiązaniami z tytułu faktoringu, ponieważ ma on charakter pełny.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym odbiorcom. Dodatkowo korzysta z usług firm faktoringowych i ubezpieczających należności. Dzięki temu, w ocenie Zarządu nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym, utworzonym na należności handlowe o podwyższonym stopniu ryzyka ich nieściągalności.

Na 31 grudnia 2017 roku zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe były następujące:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na	(865)	(810)
Zwiększenia, w tym:	(63)	(77)
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	(63)	(77)
Zmniejszenia w tym:	1	22
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1	22
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od	(928)	(865)
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem	(928)	(865)

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	928	865
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	(928)	(865)
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Struktura wiekowa należności handlowych netto

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Saldo na 31 grudnia	40 611	37 220
W terminie	34 794	30 075
Przeterminowane 30 dni	4 782	6 196
Przeterminowane 60 dni	869	708
Przeterminowane 90 dni	87	118
Przeterminowane 180 dni	26	122
Przeterminowane > 180 dni	53	0

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	752	2 731
- z tytułu ubezpieczeń	345	252
- z tytułu rezerw na upusty od obrotu	1 614	1 290
- z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	5 205	5 136
- z tytułu zaliczek na zakup udziałów	0	470
- z tytułu pożyczek krótkoterminowych	0	330
- inne	1 137	444
Pozostałe należności brutto	9 053	10 653

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej w 2017 i 2016 roku nie wystąpiły.

Należności z tytułu rozliczeń podatku dochodowego

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Należności z tytułu podatku dochodowego	176	633
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pod. dochodowego	0	0
Wartość netto należności z tytułu CIT	176	633

NOTA 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	11 073	10 051
w tym wycena do wartości godziwej krótkoterminowych instrumentów pochodnych	(49)	
Razem	11 073	10 051

NOTA 20. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Liczba akcji na ostatni dzień roku	7 159 200	7 159 200
Wartość nominalna akcji	1	1
Kapitał zakładowy	7 159	7 159

Kapitał zakładowy struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ogranicz enia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A / zwykła imienna	akcje uprzywilejowane; co do głosu - w ten sposób, że na jedną akcję imienną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu co do podziału majątku - pierwszeństwo pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki	brak	3 006 864	1	3 007	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria A1/zwykła imienna lub na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	1 050 036	1	1 050	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria B / zwykła imienna	wszystkie akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi; - co do głosu w ten sposób, iż na akcje imienną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu; - co do podziału majątku polegającym na pierwszeństwie pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki	brak	1 002 288	1	1 002	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria B1/zwykła imienna lub na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	350 012	1	350	wkład pieniężny	8.06.2015
Seria C/ zwykła na okaziciela	brak uprzywilejowania	brak	1 750 000	1	1 750	wkład pieniężny	21.12.2015
RAZEM:			7 159 200	5	7 159		

Zmiana kapitału zakładowego

W 2017 roku nie było zmian w kapitale zakładowym.

Akcjonariusze na 31.12.2017

W tabeli poniżej zaprezentowano zestawienie akcjonariuszy spółki jednostki dominującej – spółki Korporacja KGL S.A.

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w WZ
Lech Skibiński	1 337 300	18,68%	2 339 588	20,95%
Krzysztof Gromkowski	1 359 800	18,99%	2 362 088	21,15%
Ireneusz Strzelczak	1 359 800	18,99%	2 362 088	21,15%
Zbigniew Okulus	1 352 300	18,89%	2 354 588	21,08%
OFE Nationale Nederlanden	600 000	8,38%	600 000	5,37%
TFI Aviva Investors Poland	726 989	10,15%	726 989	6,51%
free float*	423 011	5,92%	423 011	3,79%
RAZEM	7 159 200	100%	11 168 352	100%

* Według danych pochodzących ze sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych oraz emerytalnych pakiety stanowiące < 5% głosów na WZA posiadały następujące podmioty: OFE Nordea (108.00 sztuk akcji stanowiących 1,51% udziału w kapitale zakładowym oraz 0,96% udziału w głosach na WZ), TFI Pioneer Pekao Investment Management S.A. (80.000 sztuk stanowiących 1,12% udziału w kapitale zakładowym oraz 0,71% udziału w głosach na WZ) a także Axa S.A. (54.470 sztuk akcji stanowiących 0,76% udziału w kapitale zakładowym oraz 0,49% udziału w głosach na WZ). Zaangażowanie tych podmiotów od dnia publikacji ostatniej informacji mogło ulec zmianie.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;

W dniu 17 lutego 2017 roku Pan Tomasz Dziekan (Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta) dokonał nabycia w transakcjach w ramach obrotu zorganizowanego (GPW) 1 000 akcji na okaziciela Korporacji KGL S.A. Cena transakcji nabycia akcji wynosiła dla 775 szt. akcji - 22,66 PLN za 1 akcję, dla 225 szt. akcji – 22,50 PLN za 1 akcję. Następnie w dniu 12 kwietnia 2017 r. Pan Tomasz Dziekan dokonał zbycia w transakcji poza obrotem zorganizowanym za pośrednictwem domu maklerskiego 1 000 szt. akcji na okaziciela Korporacji KGL S.A. Cena transakcji zbycia akcji wynosiła 22,66 PLN - za 1 akcję.

NOTA 21. AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 grudnia 2017 Grupa posiadała 7.159.200 akcji własnych. Ilość akcji własnych nie wzrosła w porównaniu z 2016 rokiem.

NOTA 22. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitały z aktualizacji wyceny oraz kapitały rezerwowe w latach 2017-2016 nie wystąpiły.

Pozostałe kapitały w Grupie obejmują różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych oraz zyski zatrzymane a także zmiany założeń aktuarialnych wraz z podatkiem odroczone.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych wynikają z przeliczenia danych finansowych zagranicznej spółki zależnej UAB Korporacja KGL na dzień bilansowy. Grupa dokonała przeliczenia wartości pozycji bilansu wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Wartości pozycji rachunku zysków i strat zostały przeliczone po średniorocznym kursie NBP danej waluty obcej obowiązującym w danym okresie.

Pozostałe kapitały	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	30 071	30 071
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(64)	(47)
Zyski zatrzymane	70 830	56 995
Zmiany założeń aktuarialnych w tym podatek odroczone	24	37
Kapitał udziałowców niekontrolujących	21	
RAZEM	100 883	87 056

Pozycja zyski zatrzymane obejmuje: kapitał zapasowy, wynik lat ubiegłych, zysk netto.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	nadwyżka ze sprzedaży akcji	Różnice kursowe z przeliczeń	Zyski zatrzymane	zmiany zał. aktuarialnych	udziały niekontrolujące	Razem
01.01.2017	30 071	(47)	56 995	37	0	87 056
Zwiększenia w okresie	0	(17)	13 835	(13)	21	13 827
Wynik netto okresu	0	(17)	13 835	(13)	21	13 827
Korekty błędów		0	0	0		0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0		0
Wypłata dywidendy		0	0	0		0
Korekty błędów		0	0	0		0
31.12.2017	30 071	(64)	70 830	24	21	100 883
						0
01.01.2016	30 071	(58)	43 558	(21)		73 550
Zwiększenia w okresie	0	11	13 437	59		13 506
Wynik netto okresu		11	13 437	59		13 506
Korekty błędów		0	0	0		0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0		0
Wypłata dywidendy		0	0	0		0
Korekty błędów		0	0	0		0
31.12.2016	30 071	(47)	56 995	37		87 056

NOTA 23. NIEPODZIELONY WYNIK FINASOWY

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Kwoty zawarte w pozycji zyski zatrzymane niepodlegające wypłacie w formie dywidendy	9 687	9 332
Razem	9 687	9 332

Powyzsza kwota obejmuje skutek przeszacowania nieruchomości Grupy do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF oraz wycenę do wartości godziwej aktywów firmy FFK Moulds Sp. z o.o.

NOTA 24. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Kredyty bankowe (w tym wielocelowe linie zadaniowe)	37 758	36 490
Pożyczki celowe na zakup środków trwałych	901	
Suma kredytów w tym:	38 659	36 490
- długoterminowe	36 825	34 518
- krótkoterminowe	1 835	1 972

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy zobowiązania z tytułu faktoringu są kompensowane z należnościami z tytułu dostaw i usług, ponieważ faktoring ma charakter pełny.

Struktura zapadalności kredytów

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Kredyty, pożyczki krótkoterminowe	1 835	1 972
Kredyty, pożyczki długoterminowe	36 825	34 518
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	17 859	25 878
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 058	0
- płatne powyżej 5 lat	16 907	8 640
Kredyty i pożyczki razem	38 659	36 490

Szczegółowy opis posiadanych kredytów i pożyczek

Rok 2017

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	2 500	2 178	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2019
zabezpieczenia: weksel własny in blanco poręczenie udzielone przez KGL do wysokości zadłużenia Marcato zastaw rejestrowy na kredytowanych maszynach i urządzeniach z cesją praw z polisy					
BGŻ BNP Paribas S.A.	wielocelowa linia kredytowa	12.000 k.obrotowy, 4.000 limit na akredytywy	7 139	WIBOR 1M + marża banku	27.09.2019
zabezpieczenia: weksel własny in blanco wystawiony przez CEP i Marcato poręczenie KGL udzielone za Marcato oraz CEP Polska hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta nr WA10/00009959/6 zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 4.000.000 zł.					
BGŻ BNP Paribas S.A.	kredyt inwestycyjny	1 365	80	WIBOR 3M + marża banku	20.04.2018
zabezpieczenia: oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji z weksla hipoteka do kwoty 2.046.877,50 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta nr WA10/00009959/6 cesja praw z polisy					
ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	9,000 k.obrotowy, 5,000 limit na gwarancje i akredytywy	1 289	WIBOR 1M + marża banku	15.03.2019
zabezpieczenia: weksel własny poręczony przez Marcato hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księgą wieczystą nr WA1M/00299326/7 wraz z cesją praw polisy ubezpieczeniowej zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na rzeczach ruchomych w tym zapasach 5.000.000 zł. hipoteka umowna łączna do łącznej kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00110954/3 oraz na przysługującym KGL prawie użytkowania wieczystego nieruchomości dla których prowadzone są księgi wieczyste nr WA1M/00112549/5 oraz WA1M/00112307/7 wraz z cesją praw z polisy					

Millennium Bank	linia wieloproduktowa	10.000 k.obrotowy, 8.000 limit na gwarancje i akredytywy	8 042	WIBOR 1M + marża banku	22.02.2019
zabezpieczenia:					
3 weksle in blanco poręczone przez Marcato zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność KGL, znajdujących się w magazynach w miejscowościach Mościska, Kostrzyn Wielkopolski i Tychy, na zabezpieczenie wierzytelności z weksla in blanco oraz wierzytelności z tytułu kredytu w rachunku w wysokości 5.000.000 zł. hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA1M/00273563/2, na zabezpieczenie wierzytelności z weksla in blanco oraz wierzytelności z tytułu udzielonego kredytu nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z obecnych jak i przyszłych rachunków bankowych prowadzonych w banku przez KGL.					
Millennium Bank	kredyt inwestycyjny	2 000	389	WIBOR 3M + marża banku	31.12.2018
zabezpieczenia:					
weksel własny in blanco, wspólna hipoteka z linią wieloproduktową zastaw rejestrowy na stanowiącej własność KGL termoformierze z oprzyrządowaniem nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania i spłaty środków pieniężnych z obecnych jak i przyszłych rachunków bankowych prowadzonych w banku przez KGL					
ING Bank Śląski S.A.	kredyt inwestycyjny	17.600.000 (9.520.000 transza A i 8.080.000 transza B)	16 907	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2026
zabezpieczenia:					
weksel własny in blanco CEP poręczony solidarnie przez Marcato i KGL hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł na nieruchomości nr kw. WA 1P/00110954/3, na prawie wieczystego użytkowania kw. WA 1P/00112549/5					
BZ WBK S.A.	umowa o multiliniję	500	482	WIBOR 1M + marża banku	03.02.2019
zabezpieczenia:					
weksel własny in blanco poręczony przez Marcato i KGL hipoteka umowna do kwoty 26400000 zł na nieruchomości nr kw. WA 1P-00123126/4					
BZ WBK S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytu	1 411	1 250	WIBOR 1M + marża banku	03.02.2022
zabezpieczenia:					
poręczenie wekslowe od KGL hipoteka umowna do kwoty 2.116.500 zł na nieruchomości nr kw. PO1S/00054105/5					

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota pożyczki w walucie umowy tys.	Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2017 w tys. PLN	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenie
	pożyczki udzielone na zakup środków trwałych					
IKB Leasing S.A.		220 EUR	827	LIBOR+ marża	11.04.2022	weksel własny in blanco
						Weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomości do kwoty KW 3876.600 zł KW PO1A/00061702/5,
Polska Fundacja Przedsiębiorczości	pożyczka	194 PLN	74	WIBOR+marża	20.10.2019	weksel własny

Rok 2016

Kredyty i pożyczki stan na 31.12.2016

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	2 500	2 077	WIBOR 1M + marża banku	15.12.2018
zabezpieczenia: weksel własny in blanco poręczenie udzielone przez KGL do wysokości zadłużenia Marcato, zastaw rejestrowy na kredytowanych maszynach i urządzeniach z cesją praw z polisy,					
BGŻ BNP Paribas S.A.	wielocelowa linia kredytowa	12.000 k.obrotowy, 3.000 limit na akredytywy	4 141	WIBOR 1M + marża banku	27.09.2018
zabezpieczenia: weksel własny in blanco wystawiony przez CEP Polska wraz z deklaracją wekslową, poręczenie KGL udzielone za Marcato oraz CEP Polska hipoteka kaucyjna do kwoty 22.500.000 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta nr WA10/00009959/6, zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 4.000.000 zł					
BGŻ BNP Paribas S.A.	kredyt inwestycyjny	1 365	321	WIBOR 3M + marża banku	20.04.2018
zabezpieczenia: oświadczenie Marcato o poddaniu się egzekucji z weksla hipoteka do kwoty 2.046.877,50 zł obciążająca: (i) prawo wieczystego użytkowania Marcato ustanowionego na działce nr 409, (ii) prawo własności budynków i urządzeń posadowionych na działce nr 409, dla których prowadzona jest księga wieczysta nr WA10/00009959/6,					
ING Bank Śląski S.A.	umowa wieloproduktowa	9.000 k.obrotowy, 5.000	4 178		14.12.2018

		limit na gwarancje i akredytywy		WIBOR 1M + marża banku	
zabezpieczenia:					
hipoteka umowna do kwoty 9.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczystą nr WA1M/00299326/7,					
zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na rzeczach ruchomych w tym zapasach 5.000.000 zł					
hipoteka umowna łączna do łącznej kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr WA1M/00110954/3 oraz na przysługującym KGL prawie użytkowania wieczystego nieruchomości dla których prowadzone są księgi wieczyste nr WA1M/00112549/5 oraz WA1M/00112307/7.					

ING Bank Śląski S.A.	kredyt korporacyjny na finansowanie inwestycji	7 920	6 431	WIBOR 1M + marża banku	31.05.2020
zabezpieczenia:					
hipoteka umowna do kwoty 11.800.000 PLN					
weksel in blanco wystawiony przez KGL na zabezpieczenie umowy poręczony przez Marcato					

Millennium Bank	linia wieloproduktowa	10.000 k.obrotowy, 6.000 limit na gwarancje i akredytywy	9 084	WIBOR 1M + marża banku	22.02.2019
zabezpieczenia:					
weksel in blanco wystawiony przez KGL na zabezpieczenie umowy poręczony przez Marcato					
zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność KGL, znajdujących się w magazynach w miejscowościach Mościska, Kostrzyn Wielkopolski i Tychy, na zabezpieczenie wierzytelności z weksla in blanco oraz wierzytelności z tytułu kredytu w rachunku w wysokości 5.000.000 zł					
hipoteka do kwoty 4.675.000 zł na nieruchomości stanowiącej własność KGL, dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze WA1M/00273563/2, na zabezpieczenie wierzytelności z weksla in blanco oraz wierzytelności z tytułu udzielonego kredytu					
nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z obecnych jak i przyszłych rachunków bankowych prowadzonych w banku przez KGL.					

Millennium Bank	kredyt inwestycyjny	2 000	838	WIBOR 3M + marża banku	31.12.2018
zabezpieczenia:					
zastaw rejestrowy na stanowiącej własność KGL termoformierze z oprzyrządowaniem,					
nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania i spłaty środków pieniężnych z obecnych jak i przyszłych rachunków bankowych prowadzonych w banku przez KGL,					

ING Bank Śląski S.A.	kredyt inwestycyjny	17.600.000 (9.520.000 transza A i 8.080.000 transza B)	9 420	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2026
zabezpieczenia:					
weksel własny in blanco CEP poręczony przez Marcato i KGL					
hipoteka umowna do kwoty 26.400.000 zł na nieruchomości kw. nr WA1P/00123126/4					

NOTA 25. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne koszty finansowania zewnętrznego, które można byłoby w sposób bezpośredni lub pośredni przyporządkować do takich składników aktywów, które spełniałyby definicję dostosowywanych składników aktywów (w dłuższym okresie).

NOTA 26. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z WYŁĄCZENIEM KREDYTÓW I LEASINGÓW

Na dzień 31.12.2017 Grupa posiadała transakcje typu forward i swap o łącznej wartości nominalnej 1.300 tys. EUR . Odpis aktualizujący wartość godziwą został dokonany przez wynik finansowy i wynosił wartość ujemną 49,2 tys. PLN.

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Zobowiązania handlowe	52 310	43 443
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	52 310	43 443

Struktura przeterminowania zobowiązań handlowych

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			<30 dni	30- 60 dni	60-90 dni	90-180 dni	>180dni
31.12.2017	52 310	50 054	2 243	14	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	52 310	50 054	2 243	14	0	0	0
31.12.2016	43 443	41 027	2 414	2	0	-	0
Wobec jednostek powiązanych	0	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	43 443	41 027	2 414	2	0	-	0

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Rozrachunki z tytułu VAT	3 680	1 640
Rozrachunki z Urzędem Celnym	24	34
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego os. fizycznych	551	419
Rozrachunki z ZUS	1 990	1 520
Rozrachunki z PFRON	31	20
Inne zobowiązania publicznoprawne	82	66
Zaliczka zwrotna z tytułu dofinansowania projektu inwestycyjnego	0	127
Kaucja zabezpieczająca dotycząca zakupu nieruchomości Kludyn	0	100
Zaliczka na poczet leasingu zwrotnego	2 816	0
Rezerwy kosztowe	447	818
Pozostałe zobowiązania	103	64
Razem inne zobowiązania	9 725	4 807

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 548	2 426
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 022	1 545
Zobowiązania z tytułu zaległych urlopów wypoczynkowych	483	814
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	43	67

W roku 2017 i 2016 nie było pozostałych zobowiązań po terminie płatności.

Nota 28. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników pełnoetatowych. Spółki w Grupie Kapitałowej z wyjątkiem Moulds Sp. z o.o. tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego (kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi), bądź też dodatkowego odpisu z zysku (za zgodą właściwych organów). Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej w Spółkach, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabela poniżej przedstawia analitykę należności, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	40	72
Środki pieniężne	492	346
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	484	304
Zobowiązania ZFRON pomoc indywidualna dla pracowników 10%	5	5
Zobowiązania ZFRON indywidualne programy rehabilitacji 15%	10	10
Zobowiązania ZFRON pozostałe 75%	42	42
Saldo po skompensowaniu	9	(55)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	639	517

Nota 29. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJATKU GRUPY I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe	31.12.2017
Korporacja KGL S.A.:	
- poręczenie dla Marcato umowy kredytu obrotowego 881/2014/00000710/00 z 17.11.2014 do wysokości zadłużenia dopuszczalnego	2 500
- poręczenie linii wieloproduktowej dla Marcato i CEP nr WAR/3000/06.401//RB z 05.06.2006 do wysokości zadłużenia dopuszczalnego (środki obrotowe oraz limit na akredytywy)	16 000
- poręczenie dla FFK Moulds Sp. z o.o. sp. k. do multilinii	500
- poręczenie dla FFK Moulds Sp. z o.o. sp. k. kredytu inwestycyjnego	1 250
- poręczenie umów leasingowych dla Marcato do wysokości zadłużenia	12 210
- przyszłe zobowiązania z tytułu umów leasingowych w zamówieniu	6 882
- weksle własne in blanco do umów leasingowych do wysokości zadłużenia	
- weksle własne in blanco do umów kredytowych do wysokości zadłużenia	
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych w Millennium Bank wartość w EUR 1.345.639,25	5 613
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych w ING Bank Śląski wartość w EUR 1.133.870	4 729
Marcato Sp. z o.o.:	
- poręczenie dla KGL do umowy linii wielocelowej nr 881/2013/0000260/00 z 28.03.2013 do wysokości zadłużenia dopuszczalnego	19 000
- poręczenie dla KGL do umowy k. inwestycyjnego nr 881/2013/0000314/00 z 20.05.2013 do wysokości zadłużenia	389
- poręczenie dla KGL do umowy linii wieloproduktowej nr 7838/14/m/03 z 24.11.2014 do maksymalnej wysokości	28 800
- poręczenie dla FFK Moulds Sp. z o.o. sp. k. multilinii	500
- przyszłe zobowiązania z tytułu umów leasingowych lub zakup środków trwałych w zamówieniu	11 257
- weksle własne in blanco do umów kredytowych do wysokości zadłużenia	
- weksle własne in blanco do umów leasingowych do wysokości zadłużenia	
C.E.P. Polska Sp. z o.o.	
- weksel własny in blanco do umowy wieloproduktowej do wysokości zadłużenia	
- weksel własny do umowy pożyczki na zakup nieruchomości	
- akredytywy na poczet zobowiązań handlowych EUR 370797,25	1 547
Korporacja KGL S.A i Marcato Sp. z o.o.	
- poręczenie solidarne dla C.E.P. Polska Sp. z o.o. umowy pożyczki na zakup nieruchomości	16 907

ROZLICZENIA PODATKOWE W TYM ZWIĄZANE Z INNYMI REGULACJAMI

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych oraz prawa pracy, ubezpieczeń społecznych i innych obszarów podlegającym regulacjom (np. sprawy celne i dewizowe) podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brakuje im odniesienia do utrwalonych w przeszłości regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności i niespójności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów i powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Grupa ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. nie istniały przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników związanych z zarządzaniem przez Grupę ryzykiem podatkowym, w tym na ocenie interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

Nota 30. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU**Zobowiązania z umów leasingu z opcją zakupu**

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	9 652	9 035	8 318	7 733
W okresie od 1 do 5 lat	21 158	20 484	20 707	19 952
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	30 809		29 025	
Przyszły koszt odsetkowy	1 291		1 340	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:				
krótkoterminowe		9 035		7 733
długoterminowe		20 484		19 952

Umowy leasingowe zawierane przez spółki należące do Grupy uwzględniają opcję zakupu przedmiotu leasingu i ujmowane są w księgach podobnie jak leasing finansowy.

W okresie sprawozdawczym Spółki w Grupie nie zawierały umów ujmowanych w sprawozdaniu, jako leasing operacyjny.

Umowy leasingu według firm leasingowych obowiązujące na dzień 31.12.2017 (zestawienie zbiorcze)

Finansujący	Oznaczenie waluty umow	Wartość zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Wartość zobowiązań długoterminowych na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy	Korzystający	Ilość umów
BGŻ BNP Paribas SA	EUR	130 627	150 703	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA	2
BGŻ BNP Paribas SA	PLN	461 446	782 040	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA	10
BZW WBK Leasing S.A.	EUR	574 188	2 422 469	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA	5
IKB Leasing Polska Sp. z o.o.	EUR	446 924	1 631 183	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA	1
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	PLN	19 452	8 883	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA	1
Millennium Leasing Sp. z o.o.	EUR	116 406	434 644	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA	2
Millennium Leasing Sp. z o.o.	PLN	178 324	90 484	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA	6
Raiffeisen Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	61 173	110 996	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Korporacja KGL SA	2
BGŻ BNP Paribas SA	PLN	286 865	661 660	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	7
BMW FS Polska Sp. z o.o.	PLN	71 623	9 086	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	1
BZW WBK Leasing S.A.	EUR	46 396	149 262	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	2
IKB Leasing Polska Sp. z o.o.	EUR	1 465 567	3 958 255	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	4
IKB Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	126 290	360 688	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	1
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	EUR	2 008 902	4 378 504	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	1
Millennium Leasing Sp. z o.o.	EUR	188 597	384 023	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	4
Millennium Leasing Sp. z o.o.	PLN	1 165 365	2 103 479	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	26
Raiffeisen Leasing Polska Sp. z o.o.	EUR	1 444 275	2 555 898	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	2
Raiffeisen Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	20 018	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	Marcato Sp. z o.o.	1
BGŻ BNP Paribas SA	PLN	41 099	109 203	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	C.E.P. Polska Sp. z o.o.	2
BZW WBK Leasing S.A.	PLN	72 453	181 521	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	FFK Moulds Sp. z o.o. Sp. k.	4
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	EUR	84 741	0	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	FFK Moulds Sp. z o.o. Sp. k.	1
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	PLN	23 954	1 163	prawo do nabycia przedmiotu leasingu	brak	FFK Moulds Sp. z o.o. Sp. k.	1

Zobowiązania leasingowe w podziale na typ przedmiotu umowy

wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Grunty, budynki i budowle	277	0
Maszyny i urządzenia	25 276	25 666
Środki transportu	3 061	2 019
Pozostałe środki trwałe	904	0
Razem	29 519	27 685

Nota 31. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Przychody przyszłych okresów		
Dotacje otrzymane na budowę Centrum Badawczo Rozwojowego	2 579	1 254
Środki pieniężne przeznaczone na zakup środków trwałych z ZFRON- Korporacja KGL S.A.	1 113	1 183
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 692	2 437
długoterminowe	3 202	2 291
krótkoterminowe	490	145

Nota 32. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Spółki w Grupie Kapitałowej wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzą rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższych tabelach:

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	248	215
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
Razem, w tym:	248	215
- długoterminowe	206	165
- krótkoterminowe (wykazane w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych)	43	50

Główne założenia przyjęte przy kalkulacji rezerw

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Stopa dyskontowa (%)	3,25%	3,50%
Prawdopodobieństwo rezygnacji uzależnione od wieku pracowników (%) *	0%-16%	0%-16%
Przewidywany nominalny wzrost wynagrodzeń (%)	2,50%	2,50%

* do kalkulacji przyjęto zróżnicowane prawdopodobieństwo rezygnacji w zależności od wieku oraz profilu działalności firmy

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
Wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	215	220
Koszty odsetek	6	7
Koszty bieżącego zatrudnienia	28	31
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	39
Wypłacone świadczenia	(16)	(10)
Straty/zyski aktuarialne, w tym:	16	(72)
ze zmiany założeń finansowych	4	(16)
ze zmiany założeń demograficznych	1	(31)
inne	11	(25)
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec	248	215
Kwota ujęta w bilansie	248	215
Wartość bieżąca zobowiązania	248	215

Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat		
Koszty bieżącego zatrudnienia	28	31
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	39
Koszty odsetek	6	7
Wyplacone świadczenia	(16)	(10)
Straty/zyski z tytułu ograniczeń i rozliczeń	0	0
Kwota ujęta w przychodzie całkowitym (przychody)	16	(72)
Przeszacowania	16	(72)

Poza rezerwami na odprawy emerytalno-rentowe Grupa tworzy rezerwy na urlopy (prezentowane w pozycji „zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”).

Na dzień bilansowy Spółki w Grupie Kapitałowej dokonują weryfikacji niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych i w oparciu o bieżącą wiedzę (na dzień sporządzania Sprawozdania finansowego) dokonują wyliczenia wartości rezerwy przyjmując ilość niewykorzystanych dni urlopowych oraz wynagrodzenie. Wysokość rezerwy obliczana jest przez komórki w Spółkach właściwe do wyceny świadczeń pracowniczych.

Stan rezerwy na niewykorzystane urlopy

Wyszczególnienie	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
rezerwa urlopowa	814	0	331	0	483

NOTA 33. POZOSTAŁE REZERWY

W latach 2017-2016 Grupa tworzyła rezerwy długoterminowe jedynie na świadczenia emerytalne i podobne, oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe wykazane są łącznie ze zobowiązaniami krótkoterminowymi.

REZERWY WYKAZANE JAKO POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	bilans otwarcia	wykorzystanie	rozwiązanie	utworzenie	bilans zamknięcia
Rezerwy na zobowiązania z tytułu dostaw i usług	818	418	400	47	447
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	864	16	331	9	526
<i>w tym rezerwa urlopowa</i>	<i>814</i>	<i>0</i>	<i>331</i>	<i>0</i>	<i>483</i>
Suma	1 682	467	0	591	1 682

NOTA 34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy

1. Ryzyko wzrostu stóp procentowych

Grupa Kapitałowa w znacznym stopniu finansuje działalność bieżącą oraz inwestycyjną poprzez kredyty krótko i długoterminowe oraz umowy leasingu. Zawierane umowy oparte są o stopy bazowe ustalane na rynku międzybankowym takie jak WIBOR, LIBOR, EURIBOR. Z uwagi na to, że stopy procentowe zależą od polityki monetarnej banków centralnych poszczególnych krajów oraz Unii Europejskiej i są powiązane między innymi z poziomem inflacji, koniunkturą gospodarczą, poziomem podaży pieniądza oraz popytu na instrumenty dłużne. Grupa Kapitałowa dostrzega ryzyko wzrostu stóp procentowych, co będzie oznaczać wzrost kosztu obsługi zadłużenia Grupy może negatywnie wpłynąć na jej sytuację finansową. Ryzyko zmiany stóp procentowych Grupa Kapitałowa stara się ograniczać poprzez zawieranie wybranych umów finansowania opartych o mechanizm stałej stopy procentowej, która obowiązuje przez cały okres trwania umów.

2. Ryzyko zmiany kursów walutowych

Grupa Kapitałowa dokonuje zakupu znacznej części towarów (segment dystrybucji) oraz surowców i materiałów (segment produkcji) w walutach obcych, głównie w walucie EUR. Z tego względu niekorzystne zmiany kursów walut pomiędzy (i) datą zakupu (zamówienia) a datą zapłaty dostawcom, (ii) datą zakupu a datą sprzedaży lub (iii) datą sprzedaży a datą zapłaty przez odbiorców, mogą negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa ogranicza to ryzyko poprzez tzw. naturalny hedging, który polega na sprzedaży dokonywanej przez Emitenta w walutach obcych. Drugim instrumentem zabezpieczającym zmienność walut są kontrakty walutowe typu forward, oraz po części instrument faktoringu przyspieszający spływ należności od odbiorców.

3. Ryzyko związane ze zobowiązaniami w połączeniu z finansowaniem obrotu ze źródeł zewnętrznych

Finansowanie Grupy Kapitałowej opiera się głównie o finansowanie zewnętrzne w postaci kredytów wielocelowych, faktoringu, oraz limitów kredytu kupieckiego u dostawców.

Celem zabezpieczenia powyższych kredytów zostały ustanowione na rzecz banków zabezpieczenia w postaci: (i) hipotek umownych na nieruchomościach, (ii) zastawów rejestrowych na zapasach oraz maszynach i urządzeniach, a także (iii) przelewów na zabezpieczenie praw z polis ubezpieczeniowych tychże nieruchomości i ruchomości, (iv) weksli własnych in blanco Spółki oraz Marcato Sp. z o.o. wraz z deklaracjami wekslowymi, (v) pełnomocnictwa Emitenta oraz Marcato Sp. z o.o. do dysponowania rachunkami bankowymi, oraz (vi) poręczenia wzajemne Spółki i Marcato Sp. z o.o.

Ponad to banki i firmy leasingowe zobligowały Korporację KGL S.A. oraz Marcato Sp. z o.o. do wypełniania odpowiednich warunków i kowenantów finansowych w postaci: (i) utrzymywania na odpowiednim poziomie stanu zapasów, (ii) informowania banku o zaciąganiu kolejnych zobowiązań finansowych, (iii) zachowania odpowiedniego poziomu przepływu środków przez odpowiednie konta spółek (iv) utrzymanie w okresie kredytowania odpowiedniego stosunku kapitałów własnych do sumy bilansowej, (v) utrzymanie w okresie kredytowania odpowiedniego wskaźnika obsługi długu, (vi) utrzymanie w okresie kredytowania odpowiedniego wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Grupa wywiązuje się z nałożonych obowiązków wynikających z zawarcia i realizacji umów bankowych.

W przypadku nie wypełnienia przez spółki Grupy zobowiązań w zakresie spłaty kredytów oraz warunków i kowenantów finansowych banki lub zakłady leasingowe mogłyby podwyższyć marżę (koszt kredytu lub leasingu) lub podjąć działania mające na celu zaspokojenie przysługujących im wierzytelności i skorzystać w tym celu z dowolnych zabezpieczeń opisanych powyżej.

Nie wywiązanie się przez Grupę Kapitałową z wyżej wymienionych zobowiązań rodzi ryzyko niekorzystnego wpływu na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy Kapitałowej.

4. Ryzyko związane z ograniczonymi limitami kredytów kupieckich u dostawców

Spółki z Grupy współpracują z dostawcami, korzystając z kredytów kupieckich w formie odroczonej terminowości płatności. Limity kredytów są ustanawiane przez dostawców bądź na podstawie limitów otrzymanych od firm ubezpieczeniowych bądź na podstawie własnej oceny ryzyka. Zdaniem Grupy Kapitałowej istnieje ryzyko, iż ustalone limity kredytu kupieckiego mogą okazać się niewystarczające, co może mieć wpływ na ograniczenie możliwości zakupowych Spółek z Grupy, co następnie może się przełożyć negatywnie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa w celu ograniczenia wyżej wymienionego ryzyka, utrzymuje stały kontakt z dostawcami i firmami ubezpieczeniowymi oraz na bieżąco przekazuje niezbędne informacje, które umożliwiają utrzymanie limitów kredytów kupieckich na odpowiednim poziomie.

5. Ryzyko z tytułu wzajemnych poręczeń zobowiązań finansowych w ramach Grupy Kapitałowej

W ramach realizacji strategii biznesowych spółki z Grupy korzystają z finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych oraz leasingów. Jedną z form zabezpieczenia tego rodzaju produktów finansowych jest udzielanie przez spółki z Grupy wzajemnych poręczeń spłaty zobowiązań.

W sytuacji niewywiązania się przez którąś ze Spółek wchodzącą w skład Grupy ze swoich zobowiązań, instytucja finansowa może żądać od poręczającej spółki spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Zdaniem Grupy Kapitałowej w przypadku zaistnienia takiej sytuacji istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Spółki udzielają wzajemnych poręczeń za wynagrodzeniem skalkulowanym na bazie stawek rynkowych za tego typu usługi.

6. Ryzyko związane z ograniczonymi limitami kredytów kupieckich dla odbiorców

W celu ograniczenia ryzyka opóźnień w płatnościach oraz niewypłacalności odbiorców Spółka ubezpiecza swoje należności. Kwota limitu kredytu kupieckiego jest ustalana przez firmy ubezpieczeniowe indywidualnie na każdego odbiorcę. Firmy ubezpieczeniowe oceniają odbiorców na tle poszczególnych branż. W momencie, gdy firma ubezpieczeniowa zmienia swoją strategią na bardziej restrykcyjną w stosunku do konkretnej branży, poszczególne wielkości limitów kredytu kupieckiego mogą być redukowane. Taka sytuacja może mieć wpływ na obniżenie przychodów ze sprzedaży Grupy, co może przełożyć się na jej wynik finansowy.

W celu ograniczenia ryzyka Grupa współpracuje z trzema firmami ubezpieczeniowymi: TU Euler Hermes S.A., COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S. A. ODDZIAŁ W POLSCE oraz CREDENDO - SHORT-TERM EU RISKS UVEROVA POJIATOVNA, A.S. SPOLKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POLSCE.

Spółki nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

7. Ryzyko związane z cenami surowców.

W spółkach Grupy z uwagi na dwusegmentowość działalności, w segmencie dystrybucji istnieje ryzyko wpływu zmian cen surowców na osiągnięte wyniki finansowe. Grupa należy do największych dystrybutorów tworzyw sztucznych w Polsce. Rynek ten jest rynkiem silnej konkurencji cenowej, a przepływ klientów pomiędzy dużymi graczami jest relatywnie łatwy. Istnieje ryzyko, że w sytuacji gwałtownych zmian cen surowców i mogącego pójść za tym osłabienia pozycji któregoś z konkurentów zostanie podjęta rywalizacja, polegająca na obniżaniu cen surowców, co może spowodować obniżenie marż, w tym Grupy Emitenta.

8. Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego Grupy na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników.

Ryzyko stopy procentowej wyliczenie na 31.12.2017 rok

Tytuł	Wartość obliczona dla celów analizy (w tys.PLN/w p.p.)
Stan zobowiązań z tyt. kredytów, leasingów i faktoringu na 31.12.2017	100 854
Szacowana zmiana stóp procentowych	+/- 1 p.p.
Wzrost/spadek kosztów finansowych spowodowany wzrostem/spadkiem stóp procentowych = wpływ na wynik brutto okresu	1 009
Podatek dochodowy	192
RAZEM wpływ na wynik netto okresu	817

W Grupie występuje ryzyko stopy procentowej głównie w związku z korzystaniem z kredytów bankowych, faktoringu oraz leasingów w PLN, których oprocentowanie jest oprocentowaniem zmiennym – opartym o EURIBOR 1M i stałą marżę w okresie kredytowania.

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmianę stóp procentowych na dzień 31.12.2017 r., przyjęto założenie, że zmiana poziomu stóp procentowych może wynosić +/- 1 punkt procentowy (na podstawie danych historycznych i posiadanej wiedzy).

Analiza wykazuje, iż gdyby na dzień 31.12.2017 r. poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 1 punkt procentowy wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy lub niższy o 724 tys. zł z tytułu wyższych lub niższych odsetek od zaciągniętych kredytów bankowych.

9. Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany (jednostka dominująca)

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany kursów walut na dzień 31.12.2017 korzystano z tabeli kursów nr 251/A/NBP/2017 z dnia 19.12.2017.

Pozycja według walut	Stan na 31.12.2017 w walucie (w tys.)	Wycena bilansowa na 31.12.2017 (w tys. PLN)	Szacowana zmiana kursu walut (w %)	Skutki zmiany kursów walut w poszczególnych pozycjach (w tys. PLN)
Należności handlowe				
EUR	5 377	22 426	+1%	224
Zobowiązania handlowe				
EUR	8 293	34 590	+1%	346
Faktoring				
EUR	742	3 095	+1%	31
Zobowiązania z tytułu leasingu				
EUR	5 391	22 487	+1%	225
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych				
CAD	1	2	+1%	0
EUR	1 132	4 722	+1%	47
GBP	12	55	+1%	1
USD	3	10	+1%	0
Razem wpływ na wynik brutto okresu				874
Podatek dochodowy				166
Razem wpływ na wynik netto okresu				708

Gdyby na dzień 31.12.2017 r. kurs EUR był wyższy lub niższy o 1%, wówczas wynik netto byłby wyższy lub niższy o 708 tys. zł – na skutek ujemnych lub dodatnich różnic kursowych wynikających z przeliczenia należności, środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, zobowiązań handlowych oraz leasingowych.

W celu ograniczenia ryzyka wahań kursów walutowych, w rozliczeniach walutowych związanych ze sprzedażą eksportową i zakupami z importu, w Grupie w dużej mierze wykorzystuje się naturalny hedging, zmierzający do równoważenia przepływów walutowych. W czasie krótkoterminowej i dającej się ustalić nierównowagi w przepływach walutowych wykorzystuje się walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczania w sposób niereczysty przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa jest stroną walutowych kontraktów typu forward. Nabyte instrumenty są denominowane w walutach EUR i USD.

Grupa każdorazowo negocjuje warunki zawieranych pochodnych instrumentów zabezpieczających z bankiem w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji (w zakresie wolumenu ekspozycji oraz przewidywanych terminów zapadalności) i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Z powodu małej zmienności kursu pod koniec roku Grupa na dzień 31 grudnia 2017 roku nie zabezpieczyła się w/w instrumentem.

NOTA 35. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Udziały i akcje, w tym:	0	0	0	0	udziały i akcje
- udziały i akcje długoterminowe (inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)					
- udziały i akcje krótkoterminowe ((inne, niż udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych)					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez należności budżetowych), w tym:	40 824	45 448	40 824	45 448	Pożyczki udzielone i
- należności długoterminowe	213	307	213	307	
- należności krótkoterminowe	40 611	37 220	40 611	37 220	
Pożyczki udzielone, w tym:	0	330	0	330	Pożyczki udzielone i
- pożyczki długoterminowe					
- pożyczki krótkoterminowe		330		330	
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	(49)	0	(49)	0	Aktywa finansowe
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	(49)	0	(49)	0	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 122	10 051	11 122	10 051	Aktywa finansowe

Wartości godziwe poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych), w tym:	52 310	44 617	52 310	44 617	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania długoterminowe	0	0			
- zobowiązania krótkoterminowe	52 310	43 443	52 310	43 443	
Kredyty i pożyczki, w tym:	38 659	36 490	38 659	36 490	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	36 825	34 518	36 825	34 518	
- krótkoterminowe	1 835	1 972	1 835	1 972	
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	Zobowiązania finansowe wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy
- pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	0	0	0	0	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29 519	27 685	29 519	27 685	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe	20 484	19 956	20 484	19 956	
- krótkoterminowe	9 035	7 729	9 035	7 729	

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie wystąpiły.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie własne techniki wyceny oraz metody stosowane przez właściwe instytucje finansowe (Banki).

Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem

Do głównych instrumentów finansowych, które występowały w Grupie na 31.12.2017 i 31.12.2016 r należą:

- 1) należności z tyt. dostaw i usług,
- 2) zobowiązania finansowe, tj. zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- 3) instrumenty pochodne: IRS oraz forwardy walutowe.

Pozycje długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do instrumentów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) wyceniane są na dzień bilansowy metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej lub metodą dyskonta do wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe otwarte na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o profesjonalne metody wyceny stosowane przez Banki, w których zawarto takie transakcje.

Hierarchia wartości godziwej

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresach zakończonych 31.12.2017 i 31.12.2016 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Poziom 1	Poziom 1	11 122
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	Poziom 1	Poziom 1	(49)
Razem			31 610

Pożyczki i należności	poziom hierarchii wartości godziwej	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2017
należności z tytułu dostaw i usług	Poziom 2	Poziom 2	25 872
Razem			25 872

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	poziom hierarchii wartości godziwej	poziom hierarchii wartości godziwej	stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań budżetowych)	Poziom 2	Poziom 2	44 617
Kredyty i pożyczki	Poziom 2	Poziom 2	24 963
Zobowiązania z tytułu leasingu	Poziom 2	Poziom 2	15 658
Razem			40 621

NOTA 36. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy (zarówno własnym jak i obcym), jest utrzymanie dobrej płynności finansowej, odpowiedniej dźwigni zadłużenia, dobrego ratingu kredytowego oraz utrzymanie bezpiecznej struktury kapitałowej. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując kilka głównych wskaźników:

- wskaźnik stosunku kapitałów własnych do sumy bilansowej
- wskaźnik obsługi długu
- wskaźnika zadłużenia procentowego w relacji do EBITDA (DEBT/EBITDA)
- wskaźnik bieżącej płynności (CR)

analiza wskaźnikowa	2017	2016
kapitał własny /sumy bilansowej	43%	43%
wskaźnik zadłużenia (DEBIT-śr. pieniężne /EBITDA)	1,8	2,0
wskaźnik płynności (a.obrotowe/zob.krótkoterminowych)	1,5	1,7

NOTA 37. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Transakcje oraz salda wzajemnych rozliczeń pomiędzy podmiotami powiązаныmi kapitałowo w Grupie zostały wyłączone na etapie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego i nie są wykazane w niniejszej notcie. Ich prezentacja znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy oraz w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki Korporacja KGL S.A.

Pozostałe relacje z podmiotami powiązаныmi dotyczą transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz innych kluczowych pracowników a także transakcji z firmą FFK Moulds Sp. z o.o. spółka komandytowa powiązanej za pośrednictwem spółki Moulds Sp. z o. przez tego samego Członka Zarządu. Grupa posiada również rozliczenia z podmiotami powiązаныmi rodzinnie z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

TRANSAKcje Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH ORAZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH WYŻSZEGO SZCZEBLA

usługi doradztwa z zakresu:	rodzaj powiązania	wartość usług w okresie:		rozzrachunki nierozliczone na dzień	
		01-12 2017	01-12 2016	31-12-2017	31-12-2016
finansów i prowadzenia biznesu	kluczowy personel kierowniczy	193	146	0	0

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI RODZINIE

RODZAJ TRANSAKcji	rodzaj powiązania	wartość w okresie 01-12 2017	rozzrachunki nierozliczone na dzień 31.12.2017	
			należność	zobowiązanie
wynagrodzenia	członek rodziny	146	0	0

RODZAJ TRANSAKcji	rodzaj powiązania	wartość w okresie 01-12 2016	rozzrachunki nierozliczone na dzień 31.12.2016	
			należność	zobowiązanie
umowy handlowe	członek rodziny	99		28
umowy zlecenia	członek rodziny	42	0	0
wynagrodzenia	członek rodziny	4	0	0

NOTA 38. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA DLA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W TYM DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Świadczenia dla wyższej kadry kierowniczej	za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 832	2 833
świadczenia po okresie zatrudnienia		
pozostałe świadczenia długoterminowe		
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
płatności w formie akcji		
Świadczenia razem	4 832	2 833
w tym dla Członków Zarządu	2 934	1 717
w tym dla Rady Nadzorczej	211	140

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Tomasz Dziekan	Przewodniczący RN	36	24
Artur Lebedziński	Wiceprzewodniczący RN	36	18
Hanna Skibińska	Członek RN	24	18
Lilianna Gromkowska	Członek RN	24	18
Bożena Okulus	Członek RN	24	18
Maciej Gromkowski	Członek RN	36	18
Dawid Gromkowski	Były Członek Rady Nadzorczej	0	6
RAZEM		180	120

Wynagrodzenie Zarządu

Imię i nazwisko	Tytuł wypłaconych wynagrodzeń i otrzymanych świadczeń rzeczowych i pieniężnych	w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017	w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Krzysztof Gromkowski	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	300	161
	Stosunek pracy/powołanie z Marcato Sp. z o.o.	300	200
	Stosunek pracy/powołanie z C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100	50
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	14	5
	Umowa o świadczenie usług z Marcato	0	230
	Umowa o świadczenie usług z Emitentem	0	0
	Z tytułu funkcji directoriusa w UAB Korporacja KGL	17	16
RAZEM		730	662
Zbigniew Okulus	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	300	200
	Stosunek pracy/powołanie z Marcato Sp. z o.o.	300	150
	Stosunek pracy/powołanie z C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100	50
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	14	5
	Umowa o świadczenie usług z Emitentem	0	230
RAZEM		714	635
Lech Skibiński	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	300	153
	Stosunek pracy/powołanie z Marcato Sp. z o.o.	300	200
	Stosunek pracy/powołanie z C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100	50
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	15	5
	Umowa o świadczenie usług z Emitentem	0	0
	Umowa o świadczenie usług z Marcato	0	230
Z tytułu funkcji z-cy directoriusa w UAB Korporacja KGL	6	6	
RAZEM		720	644

	Stosunek pracy/powołanie z Emitentem	300	200
	Stosunek pracy/powołanie z Marcato Sp. z o.o.	300	150
Ireneusz Strzelczak	Stosunek pracy/powołanie z C.E.P. Polska Sp. z o.o.	100	50
	Świadczenia rzeczowe i pieniężne	14	5
	Umowa o świadczenie usług z Emitentem	0	230
	RAZEM	714	635

NOTA 39. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Struktura zatrudnienia według pracowników pracujących na etatach we wszystkich spółkach Grupy przedstawia się następująco

	2017	2016
personel kierowniczy	57	57
pracownicy umysłowi	66	63
pracownicy produkcyjni	358	297
pozostali	120	117
pracownicy ogółem	601	534

NOTA 40. ROZLICZENIA PODATKOWE I SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2017 roku nie toczyły się istotne postępowania sądowe, których stroną byłyby spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Nie zaistniały zatem okoliczności, które stanowiłyby podstawę do tworzenia rezerw na koszty spraw sądowych.

W dniu 25.06.2017 roku spółka podporządkowana C.E.P. Polska Sp. z o.o. wystąpiła do właściwego Urzędu Skarbowego z wnioskiem o zwrot nadpłaty podatku VAT za miesiąc maj 2017. Nadpłata wynikała z rozliczenia transakcji zakupu nieruchomości. W dniu 21 sierpnia 2017 po przeprowadzeniu czynności sprawdzających kwota w wysokości 2.191 tys. PLN została zwrócona przez Urząd Skarbowy przelewem na konto spółki.

NOTA 41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**Zmiana podmiotu świadczącego usługi animatora**

W dniu 18 stycznia 2018 roku Spółka podpisała umowę o pełnienie funkcji animatora emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z firmą Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z wyżej wymienioną umową świadczenie usług animatora emitenta przez Trigon Dom Maklerski S.A. rozpocznie się od dnia 25 stycznia 2018 roku. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Umowa obowiązująca z poprzednim animatorem (Domem Maklerskim BOŚ S.A.) zawarta na czas określony od 25 stycznia 2016 roku do 31 stycznia 2018 roku nie została przedłużona.

Zmiany umów kredytowych

- W dniu 15.03.2018 roku Spółka zależna od Emitenta – Marcato Sp. z o.o. z siedzibą w Rzakcie (dalej „Marcato”) podpisała z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej „Bank”) aneks do umowy o kredyt z dnia 17 listopada 2014 roku. W wyniku zawarcia aneksu uległ zmianie termin zapadalności kredytu, który ustalono na 15.03.2020 roku. Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy zmianie.
- W dniu 28.03.2018 roku został podpisany obustronnie z ING Bank Śląski S.A. (dalej „Bank”) z siedzibą w Katowicach aneks do umowy o linię wieloproduktową z dnia 28 marca 2013 roku. W wyniku zawarcia aneksu uległ zmianie termin zapadalności kredytu, który ustalono na 14.03.2020 roku oraz wysokość Odnawialnego Limitu Kredytowego Umowy Wieloproduktowej do wysokości 15.000.000,00 zł. Strony ustaliły zabezpieczenia w następującej formie:
 - weksła in blanco wystawionego przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową poręczonego przez Marcato Sp. z o.o. z siedzibą w Rzakcie - hipoteki umownej do kwoty 9.000.000,00 zł na nieruchomości położonej w miejscowości Mościska, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, na sumę ubezpieczenia nie niższą niż

4.309.000,00 zł - zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych w postaci granulatów tworzyw sztucznych, barwników i modyfikatorów, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 5.000.000,00 zł; Pozostałe warunki udzielonego kredytu nie uległy zmianie

Nota 42. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Grupa Kapitałowa nie korygowała skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskaźnikiem inflacji.

NOTA 43. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
-za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	62	62
- za inne usługi świadczące, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22	22
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	10	8
RAZEM	94	92

Powyższe wynagrodzenie obejmuje prace wykonane na rzecz wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej.

NOTA 44. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W roku 2017 Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, które w znacznej części zostały przeznaczone na realizację zadań inwestycyjnych i finansowych.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły kwotę dodatnią 34.851 tys. zł. Za okres porównywalny 2016 roku ukształtowały się na poziomie 8.749 tys. zł. Osiągnięty za 2017 r. zysk brutto w wysokości 18.726 tys. zł został skorygowany między innymi o:

- Amortyzację w kwocie 11.457 tys. zł,
- Zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 12.973 tys. zł.
- Wzrost stanu zapasów w kwocie ujemnej 4.273 tys. zł,
- Wzrost stanu należności w kwocie ujemnej 1.191 tys. zł,
- Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej środków pieniężnych, leasingów i instrumentów pochodnych w kwocie ujemnej 1.252 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły 19.751 tys. zł, za rok 2016 wyniosły 27.868 tys. zł. Wydatki w 2017 roku związane były z realizacją założonych przedsięwzięć inwestycyjnych opisanych w dokumencie Strategia Rozwoju na lata, a także z zakupem udziałów w spółce Moulds Sp. z o.o. opisanych szczegółowo w punkcie VIII sprawozdania.

Przepływy z działalności finansowej ukształtowały się w 2017 roku w wartości ujemnej 13.996 tys. zł w porównaniu do kwoty ujemnej 2.441 tys. zł w 2016 roku. Na ten wynik składają się następujące pozycje:

- Zaciągnięcie kredytów w kwocie 10.473 tys. zł.
- Wpływ środków z dotacji w kwocie 1.698 tys. zł
- Wypłata dywidendy akcjonariuszom Emitenta w kwocie 1.360
- Spłata kredytów w kwocie 10.921 tys. zł
- Płatności zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 11.973 tys. zł
- Spłata odsetek od kredytów, leasingów i faktoringu 1.921 tys. zł
- Wycena pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 49 tys. zł

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych wyniósł 11.073 tys. zł

Ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wynikających z działalności finansowej zmian zobowiązań, obejmujących zarówno zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, jak i zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym

	stan na 31.12.2016	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			stan na 31.12.2017
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	36 490	(447)	2 616	0	0	38 659
Zobowiązania leasingowe	27 685	(12 017)	15 200	(1 349)	0	29 519
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	64 175	(12 464)	17 816	(1 349)	0	68 178

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

09.04.2018 r.	Małgorzata Piwnikiewicz	Główny Księgowy	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

09.04.2018 r.	Krzysztof Gromkowski	Prezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.04.2018 r.	Lech Skibiński	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.04.2018 r.	Zbigniew Okulus	Wiceprezes Zarządu	
Data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.04.2018 r.	Ireneusz Strzelczak	Wiceprezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis